



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**“PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA
GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA IMPORTADORA
COMERCIALIZADORA ULDARICO SAC – HUARAZ, 2018”**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTORA:

SANTIAGO HIDALGO, KRYSTEL MARIELA

ASESORA:

DRA. MOORE TORRES, ROSA KAROL

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

FINANZAS

HUARAZ-PERÚ

2018

ACTA DE APROBACION DE TESIS




ACTA DE APROBACION DE TESIS

Código : F07-PP-PR-02.02
Versión : 09
Fecha : 23-03-2018
Página : 1 de 1


El Jurado encargado de evaluar la tesis presentada por don (a) **SANTIAGO HIDALGO, KRYSTEL MARIELA** cuyo título es: **PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA IMPORTADORA COMERCIALIZADORA ULDARICO S.A.C.-HUARAZ, 2018**.....

Reunido en la fecha, escucho la sustentación y la resolución de preguntas por el estudiantes, otorgándole el calificativo de: 17.2 (numero)
Diecisiete.....D.S. (letras).

HUARAZ: 05 de Mayo del 2018


DRA. MARIANELA KARINA SOLANO CAMPOS
PRESIDENTE


DRA. ROSA KAROL MOORE TORRES
SECRETARIO(A)


ECON. INCHICAQUI DE LA CRUZ GESSELL
VOCAL

DEDICATORIA

Dedicó el presente trabajo principalmente a Dios, por haberme dado la fortaleza para llegar a cumplir este sueño tan importante.

A mi madre por ser el ser más importante de mi vida, que me brinda su amor, apoyo incondicional, paciencia y sabios consejos. A mi padre, hermanos, cuñado y sobrinas; que son mi mayor inspiración y guías en mi camino.

Al Sol de mi vida que me ha brindado palabras de aliento, energías, apoyo y amor en todo momento.

Krystel Santiago

AGRADECIMIENTO

A Dios por darme la vida y fortaleza para cumplir mis sueños. A la Universidad Cesar Vallejo por darme la oportunidad de formarme profesionalmente. A la Dra. Karol, Moore y al Mg. Abel, Salazar; por su guía y orientación para lograr la presente investigación y la presentación de la misma.

A la docente Karin, De la Cruz, por brindarme sus enseñanzas.

La Autora

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

Yo, Krystel Mariela Santiago Hidalgo; identificado con Documento Nacional de identidad N°72753096, estudiante de la Universidad César Vallejo, con la tesis titulada: "Planeamiento Financiero y su Incidencia En La Gestión Financiera de la Empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018" declaró bajo juramento que:

Soy la autora de la presente tesis.

Por medio la presente refiero que he sido respetuoso de las normas internacionales con respecto a las citas y también a las referencias para las fuentes consultadas, así mismo; esta investigación no ha sufrido copiada ni de manera parcial o total.

La investigación no ha sufrido plagio, y tampoco la he presentado con anterioridad para obtener algún grado académico previo o título profesional.

Los datos que se muestran en los resultados verdaderos, no se han falseado y mucho menos se han duplicado, tampoco se han copiado y por consiguiente los resultados expuestos en esta investigación conformaran los aportes a la realidad estudiada.

Huaraz, diciembre del 2018.



KRYSTEL MARIELA SANTIAGO HIDALGO

DNI: 72753096

PRESENTACIÓN

Señores miembros del jurado:

En cumplimiento con las disposiciones y lineamientos en el reglamento de grados y títulos coloco a su disposición el presente trabajo de investigación titulado: **“Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Gestión Financiera en la Empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018”**, la finalidad de determinar la incidencia del planeamiento financiero en la gestión financiera de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018.

El presente trabajo contiene lo siguiente:

En el primer capítulo, se presenta los antecedentes, la base teórica, la problemática y los objetivos planteados. En el segundo capítulo, se explica el diseño, método de investigación, el rigor científico y el análisis cualitativo.

El tercer capítulo, se presentan las generalidades de la empresa y la descripción de los resultados obtenidos de acuerdo a los objetivos planteados. El capítulo cuatro, muestra la respectiva discusión en base a los resultados de la investigación. En el capítulo cinco, se muestran las correspondientes conclusiones de la investigación, de acuerdo a los objetivos propuestos. En el capítulo seis, se plantea las recomendaciones pertinentes. Y en el capítulo siete se presentan las referencias bibliográficas.

La Autora

ÍNDICE

	Página
CARÁTULA	i
ACTA DE APROBACION DE TESIS	ii
DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD	v
PRESENTACIÓN	vi
ÍNDICE.....	vii
ÍNDICE DE FIGURAS	ix
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES	x
RESUMEN	xi
ABSTRACT	xii
I.INTRODUCCIÓN	14
1.1. Aproximación Temática	14
1.2. Marco Teórico	15
1.2.1.Trabajos previos.....	15
1.2.2.Planeamiento financiero.....	18
1.2.3.Gestión financiera.	22
1.2.4.Análisis financiero.	24
1.2.5.Ratios financieros.....	24
1.2.6.Política de crédito y cobranzas.....	26
1.2.7.Principios y leyes.	27
1.2.8.Sector automotriz.	29
1.3. Formulación del Problema.....	30
1.3.1.Problema general.	30
1.3.2.Problemas específicos.	30

1.4. Justificación	30
1.5. Supuestos u Objetivos de Trabajo	30
1.5.1.Objetivo general.....	30
1.5.2.Objetivos específicos.	30
II. MÉTODO	33
2.1. Diseño de Investigación.....	33
2.2. Métodos de Muestreo	33
2.3. Rigor Científico	34
2.4. Análisis Cualitativo de Datos	37
2.5. Aspectos Éticos.....	37
III. DESCRIPCIÓN DE RESULTADOS	40
3.1. Desarrollo Integral de un Caso Práctico	40
3.2. Determinando el Objetivo General y Específicos.....	42
IV. DISCUSIÓN.....	58
V. CONCLUSIONES.....	62
VI. RECOMENDACIONES	65
REFERENCIAS	67
ANEXOS.....	72

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. PBI del Sector Comercio, 2018.....	29
Figura 2. Estadística de Venta de Suministros Automovilísticos.....	29
Figura 3. Triangulación	36
Figura 4. Organigrama Estructural de la Empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC	41

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1. Cuadro Comparativo Con o Sin Planeamiento Financiero.....	43
Ilustración 2. Repuestas de la Entrevista y Hallazgos	46
Ilustración 3. Análisis de los Estados Financieros	48
Ilustración 4. Liquidez.....	48
Ilustración 5. Prueba Defensiva.....	49
Ilustración 6. Endeudamiento Total.....	49
Ilustración 7. Endeudamiento Patrimonial	50
Ilustración 8. Grado de Propiedad	50
Ilustración 9. Rentabilidad Sobre el Patrimonio.....	51
Ilustración 10. Rentabilidad Neta Sobre las Inversiones.....	51
Ilustración 11. Margen de Utilidad Neta	52
Ilustración 12. Rentabilidad del Capital Social	52
Ilustración 13. Rotación de Cuentas por Cobrar	53
Ilustración 14. Periodo Promedio de Cobranza	53
Ilustración 15. Repuesta de la Entrevista y Hallazgos de Gestión Financiera	56

RESUMEN

El presente trabajo de investigación se enfocó en demostrar la incidencia del planeamiento financiero en la gestión financiera, dentro de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018, debido a que la entidad viene manteniéndose vigentes dentro del mercado comercial automotriz, sin realizar el uso de ningún tipo de herramienta que ayude al uso adecuado de sus recursos, así mismo se dio a conocer cuáles son las funciones que forman parte de la gestión financiera y como se desarrollan dentro de la empresa. Se desarrolló una investigación de enfoque cualitativo, de método de estudio de caso, obteniendo la información directamente de la realidad, siendo analizada y explicada a través de la recolección de datos a base de la observación, la entrevista a la administradora general de la empresa y el análisis de documental; concluyendo de acuerdo a sus resultados que la empresa, debe implementar el planeamiento financiero, debido a que no existe un correcto manejo de los fondos y recursos de la entidad; debiéndose plantear metas que ayuden a establecer políticas, estrategias y planes sobre el uso del dinero de la entidad con el fin de mejorar la gestión financiera.

Palabras clave: Planeamiento financiero, gestión financiera, sector comercial automotriz.

ABSTRACT

The present research work focused on the incidence of financial planning in financial management, in the company Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018; since the entity has maintained in force within the automotive market, without the use of any kind of tool that will help the proper use of its resources, likewise became known what are the functions that are part of the financial management and how are developed in the company. Developed a research of qualitative approach, case study method, obtaining the information directly from reality, being analyzed and explained through the collection of data based on the observation, interview with the general manager of the company and the analysis of documentary; concluding according to their results that the company must implement financial planning, because there is not a correct management of the funds and resources of the entity; You should be consider goals that help establish policies, strategies and plans for the use of money from the State to improve financial management.

Key words: Financial planning, financial management, commercial automotive.

CAPÍTULO I
INTRODUCCIÓN

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Aproximación Temática

En la actualidad, las empresas alrededor del mundo dentro de los todos los sectores cuentan con un alto porcentaje de competidores, lo que lleva a buscar una buena administración del dinero y estrategias para mantenerse vigente dentro del mercado. Pero, a pesar de que la mayoría de los sectores ha adquirido una evolución de mejora para la aplicación de estrategias, aun dentro del mercado competitivo, hay empresas que no realizan una planificación de cómo invertir y/o gastar las utilidades que generan.

La falta de una buena planificación es el principal problema, que mayormente genera la toma de malas decisiones o riesgos, dejando como consecuencia la extinción de varias entidades. Esta situación también ocurre en los países de desarrollo, que compiten con otros países por la venta de mercadería prima y manufacturada. Como, por ejemplo: la venta de repuestos automovilísticos. La actividad del subsector de repuestos automovilísticos se encuentra totalmente influenciado por el número de vehículos existentes en cada país, si nos ponemos a analizar al nivel mundial en el año 2016 la venta de carros marcaron record, ya que cumplieron su octavo año consecutivo de aumento en ventas. (La Grafica, 2017), esta situación genera una mayor inversión y al mismo tiempo mayor ingreso de ventas para el subsector de repuestos, debido a que los repuestos de los modelos nuevos de autos costarían en un precio más elevado.

De acuerdo a nuestra realidad mundial se podría afirmar que las empresas dedicadas al sector automovilístico o a su subsector de repuestos, son entidades que necesitan de un buen manejo de planificación financiera y gestión financiera para mantenerse vigentes en el mercado, debido a que existe gran número de entidades dedicadas a la venta de este rubro, puesto que el sector mencionado lleva años en el mercado creciendo en ventas y no muere solo se renuevan los modelos.

Dentro de nuestra realidad nacional se puede manifestar que, dentro del primer trimestre del año 2018, la venta del sector automotriz se redujo en 6.1%; teniendo como mayor caída de ventas en el mes de marzo; debido a la coyuntura política del Perú, que generó una inestabilidad económica. (El comercio, 2018). Esta situación nos muestra que, las empresas del subsector automotriz deben contar con una buena gestión financiera y planes financieros

que los prepare para afrontar cualquier situación de riesgo, con la finalidad de mantenerse dentro del mercado competitivo y poder sacar a flote sus ganancias.

Según (Patiño, 2018) mencionó que el 70% de las Pymes no son capaces de realizar un plan financiero, debido a que se encuentran enfocados en la parte operativa, lo cual aumenta el riesgo de la desaparición de aquellas empresas. En la provincia de Huaraz se puede observar que las entidades dedicadas a la venta de repuestos automovilísticos, se encuentran en una alta competencia, como es el caso de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC que, dentro del sector mencionado, presenta algunos problemas, que serán mencionados a continuación.

Esta entidad se encuentra bajo un sistema inadecuado de gestión financiera, ya que no cuenta con un control de sus ingresos y egresos diarios, como también no cuenta con un sistema contable y/o software; el cual no permite conocer la utilidad real dentro de un periodo determinado.

Así mismo el gerente financiero toma decisiones sin ninguna base financiera y/o económica que permita asegurar su vigencia en el mercado, debido a que la empresa tampoco cuenta con un planeamiento financiero como herramienta que respalde el óptimo funcionamiento de la entidad; trayendo consigo que no se cumpla con los objetivos deseados a corto y/o largo plazo, impidiendo la obtención de una óptima rentabilidad financiera, como el correcto uso de estrategias de visualización de futuras inversiones.

1.2. Marco Teórico

1.2.1. Trabajos previos.

A nivel internacional

(Hernández, Pinto y Ruíz, 2015) en su tesis: “Modelo De Planeación Y Control Financiero Para El Uso Eficiente De Los Recursos De La Mediana Y Gran Empresa Ferretera, En El Municipio De San Salvador, Caso Ilustrativo”. Los autores realizaron un trabajo de investigación de tipo correlacional no experimental. Se utilizó como población y muestra a las 13 empresas del sector inscritas en la municipalidad. La técnica que emplearon para la recolección de datos, fue: la encuesta, la entrevista y la observación de datos. De acuerdo a los resultados de la investigación, señala que el 72.73% de la inspección financiera

se encuentra a cargo por el gerente general, mientras que el 63.64% mencionan que se lleva a cabo por el contador, para el 45.45% detallan que la inspección está a cargo del propietario, el 18.18% contestó que son otras personas quienes lo realizan y el 9.09% aseguró que el auditor interno es quien lo realiza; como dato adicional manifestó el gerente de operaciones de la empresa Henríquez SAC que la inspección está a cargo del presidente y el gerente general.

Por lo tanto, concluyeron que el control financiero de la mayoría de empresas lo realiza el gerente general y el propietario, lo que muestra que las verificaciones financieras se encuentran centradas en la alta jerarquía, saturándolas de trabajo. Así mismo concluyeron que más de la mitad de los objetivos de las empresas no cuentan con estrategias financieras y las ya existentes sólo se ubican en el área de comercialización lo que no permite el eficiente uso de los recursos de modo que den resultados planificados.

(Jiménez, 2015) en su tesis “Planificación Financiera Y Su Incidencia En La Toma De Decisiones En La Hostería El Surillal De La Ciudad De Salcedo”. La autora realizó una investigación de enfoque cualitativo – cuantitativo, de tipo descriptivo – exploratorio. Utilizando como población a los trabajadores de la Hosteria el Surillal. Las técnicas empleadas para la recolección de datos, fue la encuesta y el análisis de datos. De acuerdo con los datos obtenidos el 57% de los encuestados manifestaron que era necesario una planificación financiera para la toma de decisiones, mientras que el 43% señala que no es necesario, mostrando que no tienen en cuenta el riesgo del crecimiento de mercado. Por lo tanto, concluyó que la entidad no cuenta con un modelo de planificación financiera que ayude a tomar decisiones y a fijar objetivos alcanzables, el control de los recursos y gastos.

A nivel nacional

(Enco, 2017) en su tesis “El Planeamiento Financiero Y Su Incidencia En La Gestión Financiera De La Empresa Lubricantes Enco SRL, Año 2015”. El autor realizó una investigación de tipo descriptivo no experimental. Se utilizó como población y muestra a la empresa Lubricantes Enco SRL. Las técnicas empleadas por el autor, fue el análisis documental, tabulación de cuadros con cantidades y porcentajes, y la formulación de gráficos. De acuerdo con los resultados de su investigación, en el año 2015 la empresa sólo dispone de S/ 0.11 soles, mientras que para el 2016 dispone de 1.06, con lo cual puede cubrir sus deudas a largo plazo. Así mismo se obtuvo como resultado que el 41% de los activos fue

financiado por terceros durante el año 2015 mientras que con las proyecciones realizadas por el autor para el año 2016 se reduce el grado de endeudamiento a 27%. Por lo tanto, se concluyó que el planeamiento financiero es una herramienta que ayuda a la mejora de la gestión financiera, porque al ser aplicada constantemente lograría incrementar las ventas y reducir los gastos financieros para el incremento de la utilidad del periodo 2016.

(Paz y Taza, 2017) en su tesis “La Gestión Financiera En La Liquidez De La Empresa Yossev EIRL Del Distrito Del Callao Durante El Periodo 2012”. Las autoras realizaron una investigación de metodología de estudio de caso. Utilizaron como muestra a todas las áreas de la empresa de servicios Yossev EIRL. Las técnicas empleadas para la recolección de datos, fue el cuestionario y la entrevista. De acuerdo con los resultados de la investigación, la entidad no cuenta con una persona que se encargue de área de crédito y cobranza, tesorería y pagos, y sólo cuentan con un contador externo. Por lo tanto, se concluyó que la empresa no cuenta con una buena gestión financiera, no tienen conocimiento del análisis financiero y no existe una buena toma de decisiones.

(Álvarez, Gonzales y Shapiani, 2016) en su tesis “El Presupuesto Maestro Y Su Incidencia En La Planificación Financiera En La Empresa “Comercial SKP SAC” en el distrito de San Isidro durante el año 2013”. Los autores realizaron una investigación de metodología de caso. De acuerdo con los resultados de la investigación, la empresa ha estado realizando ventas, cobranzas y gastos sin ningún tipo de control, así mismo sin ninguna meta establecida y/o proyección a futuro de la empresa. Sin embargo, la empresa si cuenta con una política de stock mínimo y las compras se realizan mediante una cotización. Por lo tanto, concluyó que la entidad necesita de una planificación financiera para poder permanecer vigentes en el mercado, identificando los ingresos y/o gastos, analizar las ventas para poder realizar las compras y cubrir con las metas.

A nivel regional

(Casazola, 2017) en su Tesis “Análisis De La Situación Económica Y Financiera Del Periodo 2013 Al 2016 Y Propuesta De Una Planificación Financiera Para La Empresa Tienda Del Regalo EIRL, Chimbote”. El autor realizó una investigación de tipo descriptiva simple, con el método del análisis descriptivo. Se utilizó como población y muestra al estado de situación financiera y estado de resultados integrales de la empresa. La técnica usada para

la recolección de datos, fue el análisis documental y la entrevista. Fue validado por la opinión de 3 personas. Los resultados indicaron que, la empresa no cuenta con una rotación correcta de inventario, así mismo muestra que la rentabilidad de la empresa no genera utilidades óptimas para la entidad, debida a la falta de control, presupuesto y gastos. El autor planteó y elaboró una propuesta de planificación financiera, que permita la mejora de toma de decisiones para el crecimiento óptimo de la empresa.

(Gamarra, 2014) en su tesis “La Gestión Financiera Y La Rentabilidad En Las Empresas Agropecuarias En La Provincia De Recuay, Periodo 2011 – 2012”, realizado en la Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo. La autora realizó una investigación no experimental y para la recolección de datos empleo la técnica de análisis documental, la observación y la entrevista no estructurada. De acuerdo a los resultados obtenidos la autora concluyó con la demostración que la gestión financiera de la entidad es regular, expresando el inadecuado manejo de los recursos económicos financieros y la caída de ingresos por actividades ajenas.

A nivel local

(Fernández, 2015) en su tesis “Gestión Financiera Y Su Incidencia En El Desarrollo Sostenible De Las Micro Y Pequeñas Empresas Comerciales En La Ciudad De Huaraz, 2013”. La autora realizó una investigación de tipo básica no experimental – descriptiva. Las técnicas empleadas para la recolección de datos, fue revisión de bibliografías y documentos. Se concluyó, después de analizar el logro del desarrollo sostenible de las Mypes comerciales, es necesario el uso de herramientas de gestión financiera, ya que esa información juega un papel muy importante a la hora de tomar las decisiones para poder llevar a un crecimiento económico mediante los verdaderos resultados reflejados en los informes.

1.2.2. Planeamiento financiero. El planeamiento financiero es uno de los principales instrumentos usados para alcanzar el desarrollo económico de la entidad mediante planes de acción para cumplir con los objetivos y prevenir la presencia de posibles problemas futuros.

Según Lawrence (2007) nos dice que el planeamiento financiero es relevante porque guía, coordina y permite el control para lograr las metas; teniendo como aspectos fundamentales a la planificación de utilidades, que hace a los estados proforma y la planificación de efectivo

es la organización del presupuesto de caja; que se determina de acuerdo al uso de los ingresos y egresos. (p.102).

Así mismo Francisco (2011) nos menciona que el planeamiento financiero es una herramienta que une metas a corto y largo plazo, teniendo en cuenta los recursos que se requieren para cumplirlos.

Por otro lado, Morales & Morales (2014) menciona que la planeación financiera establece la manera de cumplir con los objetivos, previniendo las necesidades y riesgos futuros con la meta de seguir vigentes en el mercado competitivo. (p.123).

1.2.2.1. Importancia. López, (2011) en su artículo La importancia de la Planeación financiera para las empresas, nos dice que la importancia radica en: Establecer métodos para el correcto manejo de los recursos, aminorar el nivel de riesgo que pudiera ocurrir en el futuro y tener estrategias eficientes para excluir la improvisación.

En conclusión, la planificación financiera es importante porque integra a todas las áreas estableciendo un diagnóstico de situación actual para llevar un mejor control del gasto y así favorecer en la toma de decisiones.

1.2.2.2. Proceso de planeación financiera. Según (Morales & Morales, 2014) mencionan que la planeación financiera es importante dentro de las operaciones de la empresa porque guían, coordinan y controlan las acciones para lograr sus metas. Todo proceso puede disgregarse en las siguientes etapas:

- La delimitación de los objetivos a alcanzar. – La delimitación de los objetivos dependerá del alcance de los objetivos y se tendrá que fijar planes en plazos cortos.
- Las actuaciones para alcanzar los objetivos. - Los objetivos deben ser coherentes con los escenarios que asume la entidad.
- La cuantificación monetaria de esos programas en presupuestos. - Permitirá ver la viabilidad técnica, financiera y económica.
- El diseño de la organización. - Se establecerá las áreas responsables y de control para alcanzar las metas.
- Se ejecutarán los planes planteados.
- Se llevará el control de los resultados sobre lo planificado.

1.2.2.3. Clasificación de los planes financieros. Según Lawrence (2007) clasifica de la siguiente manera los planes financieros:

a) *Plan de largo plazo.* - Establecen las acciones financieras planeadas y el efecto anticipado durante periodos hasta 10 años, las empresas que se encuentran en incertidumbre normalmente usan los horizontes de planeación corta.

Son parte de una estrategia integral que conducen a las empresas hacia objetivos, reciben el apoyo de los presupuestos anuales, dentro de este plan se encuentran comprometidas la independencia financiera y modificaran las condiciones del equilibrio financiero. (Morales & Morales, 2014 p. 22).

b) *Planeación de efectivo.* - También llamado presupuesto de caja, este presupuesto ayuda a la organización a saber lo que se necesita en un periodo de un año, con el fin de evitar una crisis de liquidez. La base de esta planeación son ingresos y egresos.

c) *Planes financieros de emergencia.* - Los planes de emergencia sirven para hacer frente a los apuros financieros y poder evitar un retraso en la solución.

d) *Planes de utilidades.* - Este plan determina los procesos para lograr la obtención de utilidades y le presta mucha atención los accionista y acreedores para que puedan verificar el cumplimiento de las metas.

1.2.2.4. Presupuestos. Según (Flores, 2013 p.132) nos dice que el presupuesto ayuda a facilitar la planificación y el control de una entidad, para poder prevenir gastos e inversiones futuras.

En conclusión, podemos afirmar que el presupuesto sirve como base para poder planear soluciones y llevar un control de la entidad.

1.2.2.5. Ejecución del presupuesto. Así mismo (Flores, 2013 p.434) menciona que la ejecución presupuestal es un proceso administrativo que relaciona la puesta en marcha de los planes buscando el uso eficiente de los recursos financieros, físicos y humanos, para cumplir con las metas planteadas, que se verificaran por la alta gerencia mediante informes de ejecución.

En conclusión, la ejecución presupuestal que busca la eficiencia de los planes de las actividades que se deberán cumplir por todos con el fin de lograr las metas planeadas, siendo verificadas por informes de ejecución de la alta gerencia.

1.2.2.6. Control presupuestal. El control presupuestal es un instrumento con el que las empresas miden el cumplimiento de la ejecución presupuestal de acuerdo a los planes, para así medir la eficacia y las tomas de decisiones.

Según (Chambergo, 2014 p.68) manifiesta que el control de presupuestal es un instrumento; con el cual las empresas proyectan, dirigen y controlan todas sus operaciones; mediante la comparación de datos históricos, para así poder medir la eficiencia de la empresa y la toma de decisiones.

Así mismo (Flores, 2013 p.434.) define al control presupuestal como un termómetro que mide el cumplimiento de la ejecución de todas las áreas de acuerdo a los planes, con el fin de enfrentar los pronósticos de la realidad.

Mediante las siguientes actividades que se debe realizar en esta etapa: preparar informes de ejecución parcial y acumulativa que muestren la comparación de los datos reales con el presupuestado. Analiza y explica los motivos de las desviaciones ocurridas y finalmente modifica el presupuesto cuando sea necesario de acuerdo a los hechos reales que afecten a la empresa y sus proyecciones.

1.2.2.7. Ventajas del control presupuestal. (Ernst y Ernst, 1925) resumieron las ventajas que resultan para una empresa que tienen un procedimiento de control presupuestario, como sigue:

- El control ejerce una influencia en el uso más económico del capital de trabajo de la empresa, para realizar el uso máximo de los recursos.
- Impide el desperdicio, porque va regular los gastos de la empresa de acuerdo a las acciones planteadas.
- Fija específicamente las responsabilidades de cada área de la empresa.
- Es el único medio para determinar el momento y el monto que es necesario un financiamiento para la empresa.

1.2.2.8. Presupuesto financiero. Según (Chambergo, 2013) nos menciona que el presupuesto financiero son informes que muestran la posición financiera que se espera tener por parte de la gerencia de la empresa.

Así mismo (Freeman, Stoner y Gilbert, 2009) manifiestan que los presupuestos financieros detallan el dinero que se estima gastar durante un periodo, indicando sus fuentes.

Se concluye que, el presupuesto financiero, nos va mostrar detalladamente en informes el dinero que estimamos gastar en un determinado periodo, mostrando la posición financiera que debe tener la gerencia de la empresa.

1.2.3. Gestión financiera. La gestión financiera son procesos que convierten a la misión y visión en dinero, mediante la administración de los recursos de la empresa para analizarlos y tomar decisiones a plazos cortos y largos con el fin de cumplir con los objetivos.

Según (Boas, 2012) define que las tareas de la gestión financiera son planificar, preparar presupuestos y controlar del uso de recursos y llevar las documentaciones de las transacciones financieras.

Por otro lado, el autor (Sánchez, 2006) define a la gestión financiera como un proceso que involucra el manejo racional de los ingresos y egresos y la rentabilidad generada por los mismos, teniendo como objetivo básico obtener mejor manejo financiero.

1.2.3.1. Importancia de la gestión financiera. Según el autor, (Van Horner, 2003) nos menciona que la importancia de la gestión financiera radica en el equilibrio de la liquidez y rentabilidad, con el fin de tomar mejores decisiones en un tiempo oportuno sobre los recursos y así asegurar el desarrollo de la empresa.

La gestión financiera es de vital importancia para que una empresa pueda seguir vigente en el mercado, ya que, si no se analiza correctamente los resultados, no se lleva un control adecuado de los recursos, no se cumple con la meta, no hay una adecuada organización la empresa desaparecerá del mercado dejando a los accionistas en quiebra.

1.2.3.2. Administración financiera. Dentro de la administración financiera los gerentes toman las decisiones con relación al negocio, teniendo en cuenta los tipos de financiamiento que con el que puede contar la empresa para ampliar su crecimiento, los términos de créditos que se podrá brindar a los clientes, la cantidad de mercadería, el efectivo con el que dispone la entidad, las utilidades con las que se cuenta para reinvertir en la entidad.

Según Flores (2004) manifiesta que si el gerente general tiene desconocimiento de las finanzas básicas esto representaría un gran peligro para la Mype comercial, debido a que es necesario que el empresario conozca y utilice las herramientas de gestión financiera como los presupuestos, Estados Financieros y otros datos financieros para poder realizar una buena toma de decisiones.

1.2.3.3. Funciones de la gestión financiera. Según Van Horner (2003) nos menciona que las funciones de la gestión financiera son importantes y necesarias para que la empresa pueda operar con efectividad y eficiencia. Mediante la toma de tres tipos de decisiones: Decisión de inversión, financiamiento y política de dividendos. Las funciones son las siguientes:

- Buscar y conseguir recursos.
- Retribuir el capital invertido a los accionistas de la empresa, mediante la obtención de utilidades.
- Llevar un buen manejo de las operaciones, análisis y la elección de oportunidades.

1.2.3.4. Decisiones de la gestión financiera. Según (McMahon, Holmes, Hutchinson & Forsaith, 2003) clasificó en dos principales decisiones:

a) *Decisión de inversión.* El gerente financiero debe analizar sus recursos y también debe realizar un estudio de mercado antes de realizar un desembolso ya sea en compra de inmuebles, terrenos; etcétera.

b) *Decisión de financiamiento.* El gerente financiero tiene en cuenta este tipo de decisión cuando existe un proyecto de largo plazo, para lo cual va buscar mercados financieros para poder financiar un proyecto.

1.2.3.5. Fuentes de financiamiento. Son las posibilidades con las que cuenta una entidad para obtener recursos económicos para la apertura, mantenimiento y desarrollo de la empresa dentro del mercado. Se dividen en:

A. *Fuentes de financiamiento internas.* Según Aching (2006) las divide en:

- *Aportaciones de los socios.* - Hacen referencia a los aportes iniciales que realizan los socios al momento de constituir una entidad, pero también hacen referencia a las nuevas aportaciones que pueda surgir por parte de los socios cuando ya la empresa se encuentra constituida y en funcionamiento.
- *Utilidades reinvertidas.* – Es una fuente de financiamiento muy común, la mayoría de las organizaciones deciden utilizar sus ganancias y reinvertirlas en la entidad mediante compras planificadas de equipo, o según su necesidad.
- *Reservas de capital.* - Esto es una manera de respaldar a la empresa debido a que permanecerán dentro de la entidad en tanto no exista una reducción de capital social por acuerdo de los socios.

B. *Fuentes de financiamiento externo.* También son conocidas como fuentes de financiamiento provenientes de terceros, son aquellas a las que se recurre cuando la entidad no cuenta con financiamiento propio es decir no hay aumento de aporte por parte de los socios y/o las utilidades no son suficientes para reinvertirlas. Es donde las organizaciones recurren a entidades financieras, se dan dos tipos:

- *Arrendamiento operativo.* -_Consiste en que la entidad debe arrendar sus activos con el fin que la entidad financiera pueda otorgarle el financiamiento.
- *Arrendamiento financiero.* -_Es la opción que la mayoría de empresas prefieren, debido a que se transforma en una opción de financiamiento que le permite a la entidad diversos tipos de inversiones sin la necesidad de hipotecar los activos de la empresa, pero a cambio se realiza pagos en forma periódica dentro de un tiempo determinado.

1.2.3.6. Toma de decisiones. Según (Chiavenato, 2005) nos manifiesta que la toma de decisiones es un proceso de análisis entre varias alternativas, basadas en informes (Estados Financieros; documentos, etcétera); con el fin de alcanzar los objetivos.

Así mismo (Faloy, 1971) nos menciona que la toma de decisiones es parte de las funciones de la organización, es parte inicial de la administración ya que la toma de decisiones no es otra cosa que la planeación, organización, dirección y control.

En conclusión, la toma de decisiones es el inicio de la función administrativa a debido a que es una planeación, pero esta decisión se da a base de la observación, y análisis de la problemática basándose en las pruebas como los informes.

1.2.4. Análisis financiero. Diversos autores también denominan al análisis financiero como el análisis económico – financiero.

Según (Van y Machowicz, 2010 p.128) nos menciona que el análisis financiero consiste analizar los datos que nos proporcionan los Estados Financieros y que nos sean útiles para la tomar decisiones que generen mayores utilidades.

En conclusión, podemos decir que el análisis financiero es útil para la toma de decisiones mediante su interpretación y análisis.

1.2.5. Ratios financieros. Según (Zevallos, 2014 p.514) nos menciona que los ratios son también llamados indicadores, razones o coeficientes financieros que surgen de una medida o comparación de dos o más cantidades que van a servir para analizar el estado actual de la

entidad y ver los ajustes y desajustes que tiene la empresa. Es decir, este tipo de análisis financiero nos va permitir medir (dar un grado o índice) las actividades de la entidad, para ver sus resultados y mejorarlos.

1.2.5.1. Índice de liquidez. Mide la habilidad de la entidad para cubrir sus obligaciones a plazo corto.

a. *Liquidez.* Este ratio mide las reservas de fondos líquidos con respecto a sus obligaciones a corto plazo.

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

b. *Prueba defensiva.* Nos indica la capacidad de la entidad para atender su deuda a corto plazo recurriendo exclusivamente a su caja y bancos, sin necesidad de recurrir a sus ventas.

$$\text{Prueba defensiva} = \frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$$

1.2.5.2. Índice de solvencia. Mide el endeudamiento total de la empresa y el respaldo con el que puede asumir sus deudas totales.

a. *Endeudamiento total.* Mide si la entidad puede pagar el total de sus deudas con el activo que tiene.

$$\text{Endeudamiento total} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

b. *Endeudamiento patrimonial.* Nos muestra que porcentaje de la deuda les pertenece a terceros y que porcentaje a los socios de la entidad.

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

c. *Grado de propiedad.* Nos dice que tan dueño son los accionistas de la empresa.

$$\text{Grado de propiedad} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo total}}$$

1.2.5.3. Índice de rentabilidad. Evalúa la gestión y capacidad de la empresa para su crecimiento; mide la rentabilidad sobre la inversión.

a. *Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)*. Mide el rendimiento de la utilidad neta en relación al capital.

$$\text{Rentabilidad sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

b. *Rentabilidad neta sobre las inversiones (ROA)*. Nos muestra si las inversiones han sido capaces de generar utilidad.

$$\text{Rentabilidad neta sobre las inversiones} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} \times 100$$

c. *Margen de utilidad neta*. Mide la rentabilidad con respecto a las ventas generadas; es decir el ingreso neto.

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$$

d. *Rentabilidad del capital social*. Mide la capacidad de generar ganancias sobre la inversión de acuerdo con el valor en libros.

$$\text{Rentabilidad del capital social} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital social}}$$

1.2.5.4. Índice de gestión. Se encarga de la eficiencia de la entidad con respecto a sus cobros y pagos.

a. *Rotación de cuentas por cobrar*. Este ratio es útil porque permite analizar la política de créditos y cobranza empleadas por la entidad y nos muestra la velocidad de recuperación de los créditos concedidos.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}}$$

b. *Periodo promedio de cobranza*. Nos indica el número de días en que se recuperan los créditos concedidos a los clientes.

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar promedio} \times 360}{\text{Ventas}}$$

1.2.6. Política de crédito y cobranzas. Según (Córdoba, 2012, p. 205) nos menciona que las políticas de crédito y cobranza de una empresa están interrelacionadas con la fijación del

precio del producto y debe ser contemplado como parte del proceso global de competencia debido a que una política de crédito también es un factor por el cual a veces algunos clientes escogen una entidad para comprar en ella.

Así mismo para Gitman (2003) nos dice que una política de crédito son pasos que se dan con la finalidad de determinar si se le otorga crédito a un cliente y en cuanto tiempo. (p.203).

Por otro lado, las políticas de cobranza son un conjunto de pasos o procedimientos que emplea la entidad con el fin de obtener el pago de las cuentas vencidas. (Bañuelos, 2014; p.14).

En conclusión, una política de crédito son pasos que le permite a una entidad determinar a qué cliente se le puede otorgar el crédito al fijando el tiempo de pago, para lo cual se le realizara el cobro mediante una política de cobranzas que son los procedimientos que seguirá una empresa para recibir el pago de las cuentas vencidas.

1.2.7. Principios y leyes.

1.2.7.1. Ley General de Sociedades N° 26887 Art. N°173.- Información y funciones. Cada director tiene el derecho de ser informado por la gerencia de todo y todas las decisiones relacionadas a la empresa. Los directores que han sido elegidos por los accionistas tienen el mismo deber que los accionistas y no puede limitarse a defender solo los derechos de quienes lo defendieron.

1.2.7.2. Ley General de Sociedades N°26887 Art N°223.- Preparación y presentación de Estados Financieros. Los EEFF se preparan y presentan en conformidad con las disposiciones legales sobre la materia y de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados dentro del Perú.

1.2.7.3. NIC 1.- Presentación de Estados Financieros. Esta norma es aplicada a todo tipo de Estados Financieros que se encuentren elaborados y presentados conforme a las NIIF's. El objetivo principal de la normativa es establecer bases para la presentación de los Estados Financieros con el fin que puedan ser comparados, determina que información se debe mostrar en los Estados Financieros, así como sus requisitos de cómo van a ser presentados.

Debido a que esta norma va de la mano con las NIIF's y aquella normativa solo es aplicable en los Estados Financieros, una empresa debe identificar claramente sus Estados

Financieros, así como las notas que lo deben acompañar, tendrán expresado sus cifras en miles o millones y la moneda de presentación, debe tener las cuentas agrupadas y hacer referencia en las notas a que cuenta se refiere y porque otras subcuentas se encuentran conformadas, en caso de los Estados de Situación Financiera, debe estar dividido en activo, pasivo y patrimonio; esto se debe encontrar clasificado de acuerdo a las actividades de la entidad.

1.2.7.4. Principios Contables Generalmente Aceptados. Según (Maldonado, 2016) nos dice que son reglas generales y normas que sirven como guía contable para la información de los elementos patrimoniales – económicos de una empresa.

A. Equidad. Hace referencia a que los Estados Financieros que reflejen equilibrio entre las principales cuentas reflejando honestidad.

B. Partida doble. Es la ecuación contable que se aplica con la intervención del deudor y del acreedor en las operaciones realizadas por la empresa.

C. Ente. El contador lleva las cuentas de la empresa, por ente todo capital aportado le pertenece a la entidad, considerando como terceros a los dueños.

D. Bienes económicos. Son todos los bienes de la entidad que poseen un valor económico.

E. Empresa en marcha. Es cuando la empresa es reconocida para su funcionamiento.

F. Devengado. Son los derechos y obligaciones que vencen en un determinado periodo y que tienen que ser regularizados al cierre del ejercicio teniendo en cuenta el tiempo.

G. Objetividad. Todos los cambios dentro del activo o del pasivo deben ser expresados en términos monetarios y deben estar medidos con objetividad.

H. Realización. El registro debe ser realizado cuando sea haya culminado toda la operación.

I. Prudencia. Se da cuando se elige entre dos valores y se toma en cuenta el más bajo.

J. Uniformidad. Todos los principios optados deben ser iguales en todos los periodos.

K. Periodo. Es el tiempo en el que se mide la gestión económica, mayormente las Mypes lo realizan anualmente, con la finalidad de conocer sus ganancias y/o pérdidas de las operaciones.

L. Exposición. Los Estados Financieros deben mostrar toda la información necesaria que sea útil para la toma de decisiones.

1.2.8. Sector automotriz. Las empresas dedicadas al sector automotriz, a lo largo de los años han ido creciendo y desapareciendo, mientras otras nuevas empresas iban surgiendo. Así mismo al nivel mundial fueron apareciendo diversas empresas dedicada a la venta de autopartes o repuestos, como es más conocido en el mercado. De acuerdo a los resultados arrojados por la INEI el PBI al nivel nacional es de 4.3% de acuerdo al sector comercio el PBI del 2018 es de 4.6%. Así mismo el INEI manifestó que el comercio automotriz creció en 3.80%, sustentando el incremento de la venta de vehículos, subió la venta de autopartes, servicio de mantenimiento y revisiones técnicas de vehículos.

Cuadro N° 17
Sector Comercio: Febrero 2018
(Año base 2007)

Sector	Variación porcentual 2018/2017	
	Febrero	Enero-Febrero
Sector Comercio	2,55	2,47
Venta, mantenimiento y reparación de veh. automotores	3,80	4,60
Venta al por mayor	2,31	2,20
Venta al por menor	2,66	2,34

Figura 1. PBI del Sector Comercio, 2018

Fuente: INEI – Encuesta mensual del comercio.

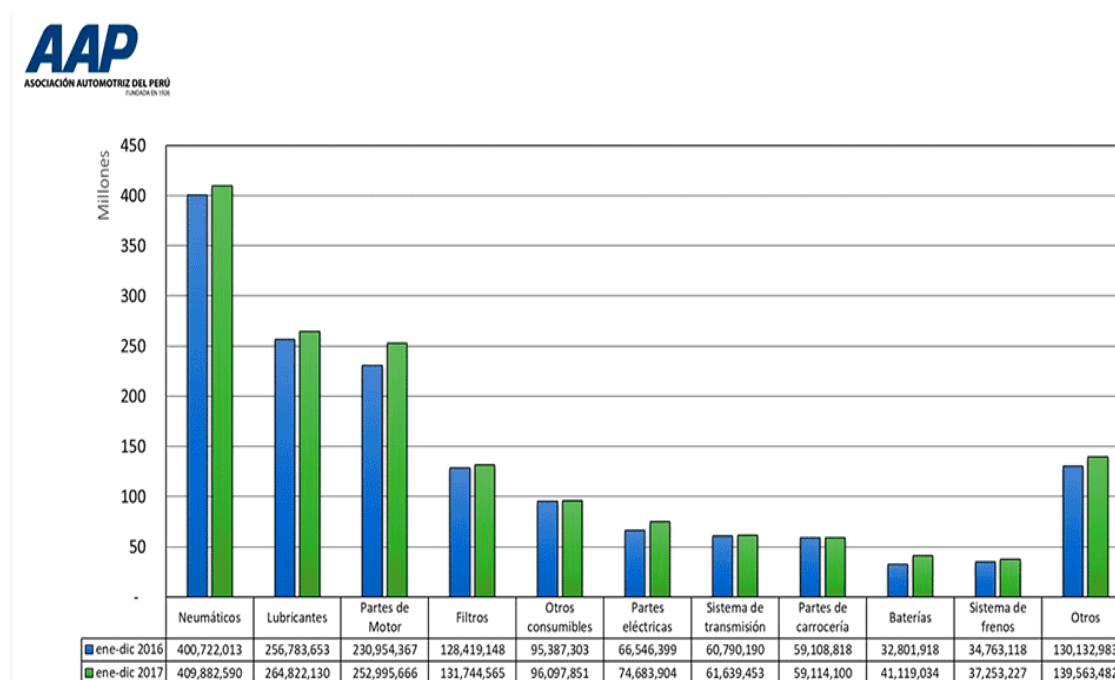


Figura 2. Estadística de Venta de Suministros Automovilísticos

Fuente: Asociación Automotriz del Perú.

1.3. Formulación del Problema

1.3.1. Problema general.

¿De qué manera incide el Planeamiento Financiero en la Gestión Financiera de la Empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, Año 2018?

1.3.2. Problemas específicos.

- ¿Cuál es la aplicación del planeamiento financiero de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC- Huaraz, 2018?
- ¿Cómo se encuentra la gestión financiera de empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC –Huaraz, 2018?

1.4. Justificación

El presente trabajo de investigación se justifica por los siguientes criterios:

- Valor Teórico. – Posee valor teórico debido a que su importancia radica en ser un informe de investigación que servirá de guía y base de investigaciones futuras sobre planeamiento financiero y su incidencia en la gestión financiera de una entidad.
- Relevancia Social. – El presente trabajo de investigación contiene relevancia social, porque al momento en que se realice un planeamiento financiero, se observaran y corregirán los errores encontrados, causando mejora de la gestión financiera mediante el aumento de utilidades, lo cual implicara la creación de puestos de trabajos, así como aumento de la remuneración laboral.
- Implicaciones Prácticas. –_Aportará como implicación práctica debido a que se podrá emplear como guía para la aplicación correcta de un planeamiento financiero y su incidencia en la gestión financiero, para el mejorar el uso de los recursos y obtener el aumento de ellos, así como mejorar el valor financiero y/o económico de las empresas.

1.5. Supuestos u Objetivos de Trabajo

1.5.1. Objetivo general.

Determinar la incidencia del Planeamiento Financiero en la Gestión Financiera de la Empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018.

1.5.2. Objetivos específicos.

- Describir la aplicación del planeamiento financiero de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018.

- Analizar la gestión financiera de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018.

CAPÍTULO II

MÉTODO

II. MÉTODO

2.1. Diseño de Investigación

El presente trabajo de investigación se encuentra dentro del enfoque cualitativo y tiene como tipo de diseño de investigación interpretativo y se suscribe en el método de estudio de caso, debido a que sus problemas y objetivos son propios de una entidad y para esa entidad.

Según (Hernández y Mendoza, 2008) nos menciona que el método de estudio de caso, cumple con un diseño mixto analizando de manera integral los problemas propios de una entidad.

- Por su finalidad. - El presente trabajo de investigación es intrínseco debido a que se desea conocer más sobre el tema de la planificación financiera y su incidencia en la gestión financiera.
- Por unidad de análisis. - El presente trabajo de investigación es de caso único, porque se analizará y criticará solo a la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC.
- Por el tipo de datos recolectados. - El presente trabajo de investigación contara con una recolección de datos de tipo mixto, porque serán recolectado a base de entrevistas, cuestionarios, observación y análisis documental.
- Por su temporalidad. - El presente trabajo de investigación es de temporalidad transaccional debido a que los datos se analizaran en un tiempo dado; año 2018.
- Por su alcance. - El presente trabajo tiene alcance explicativo, porque se describirá el problema, para luego poder ver la causa y efecto del planeamiento financiero dentro de la gestión financiera de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC.

2.2. Métodos de Muestreo

El presente trabajo de investigación, debido a que se encuentra dentro de una investigación cualitativa, con método de estudio de caso; no contará con muestras probabilísticas, debido a que los problemas y las soluciones serán propios de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018.

Se considerará lo siguiente:

- Escenario de estudio. – El presente trabajo de investigación tiene como principal escenario a la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, la empresa en mención es una Pyme dedicada a la comercialización de repuestos automovilísticos, la cual como la mayoría de las Mypes en la provincia de Huaraz cuenta con una contadora externa.
- Caracterización de sujetos. - El presente trabajo de investigación tiene como principal población a los Estados Financieros de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC; que estarán conformados por: el Balance General y el Estado de Resultados. Y a la administradora general de la empresa en mención, siendo la señora Dora Cochachin Zambrano.
- Plan de análisis o trayectoria metodológica. - El plan de análisis realizado en el presente trabajo de investigación basado en la metodología del caso, será el siguiente: se solicitó una entrevista a la administradora general, también se le solicitó al gerente que nos proporcione datos de los Estados Financieros de Balance General y el Estado de Resultados; de los tres últimos años, para poder ver que cumplan con las normas de la NIIC 1 y NIIF 7.

Luego se procedió a analizarlos e interpretarlos; de acuerdo a la teoría de diversos autores, usando como método de análisis el análisis vertical, horizontal y de ratios, que nos servirán para poder dar respuesta a los objetivos presentes de la investigación.

2.3. Rigor Científico

(Hernández, Fernández y Baptista, 2010) manifiestan que el rigor científico dentro de una investigación cualitativa, se encuentra dado por teorías y la coherencia en las interpretaciones a la validez y confiabilidad; teniendo en cuenta que serán evaluados de acuerdo a criterios de consistencia lógica, credibilidad y aplicabilidad.

En el presente trabajo de investigación se empleará el rigor científico, basados en la Ley de Sociedades, la resolución de la CONASEV N° 103-1999-EF/94.10, de la NIIF 7, NIC 1, Las normas del Coso y teorías de diversos autores, para poder generar el rigor científico se someterá a validez de rigor por dos temáticos y una metodológica; que servirá para dar

confiabilidad y lógica al desarrollo del trabajo de investigación. Así mismo se basará en los siguientes criterios de valoración de resultados:

2.3.1. Credibilidad o valor de verdad. La credibilidad dentro del rigor científico, es dar valor a las situaciones investigadas para que puedan ser reconocidas como verdaderas apoyándose en los siguientes aspectos:

- Respeto por los hechos y situaciones en los que sea dado la investigación, desde la observación, valoración y aclaración y explicación al gerente y contador de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, a partir de la indagación del intercambio de palabras y acciones que se da con relación a sus conocimientos.
- Valoración por jueces expertos de los instrumentos de la investigación, el presente trabajo cuenta con dos expertos temáticos y una experta metodóloga, siendo los siguientes:
 - Mg. Salazar Quispe, Victor Abel.
 - Mg. Ignacio Santa Cruz, David Elias.
 - Dra. Moore Torres, Rosa Karol.
- Estimación valorativa de los datos y/o información derivada de los instrumentos aplicados.
- La experiencia de trabajo constante en la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC del gerente y la contadora.
- Manejo y desarrollo de la triangulación como un proceso de contratación y confluencia de métodos, instrumentos y datos dirigidos en torno a una misma temática.

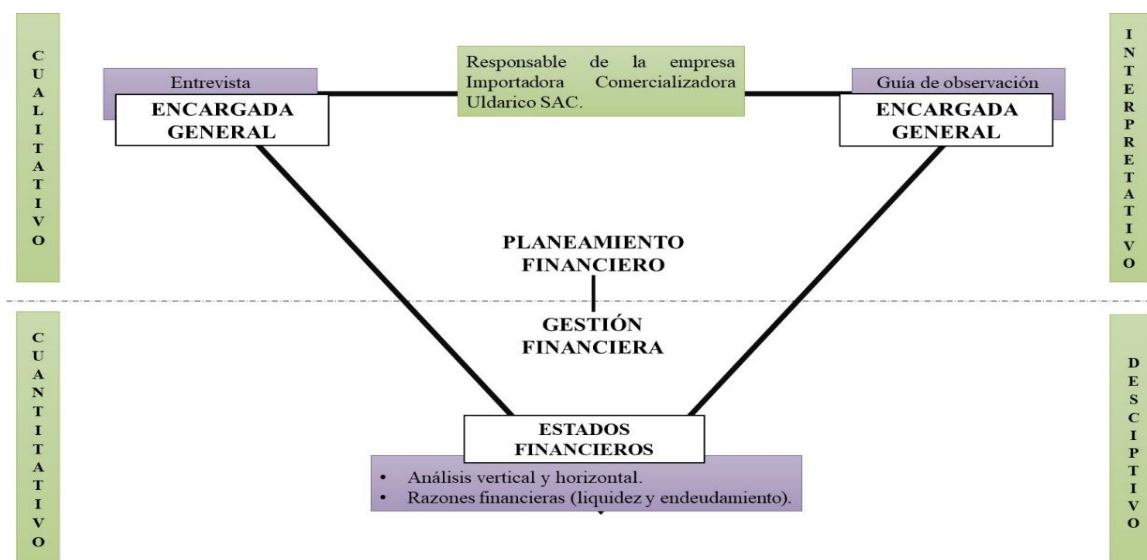


Figura 3. Triangulación

Fuente: Elaboración propia.

2.3.2. Transferibilidad o aplicabilidad. Los resultados de este estudio, no son transferibles ni aplicables a otros contextos y/o ámbitos de acción, criterio del cual se tiene razón plena, en tanto la naturaleza social y compleja del fenómeno estudiado, teniendo como valor la interpretación de los resultados de la investigación, mediante una descripción detallada sobre la entrevista, los registros de observación; etcétera. Y el arqueo de datos de información sobre los Estados Financieros.

2.3.3. Dependencia. Este criterio implica el nivel de consistencia o estabilidad de los resultados y hallazgos del estudio, sobre el tema central “Planeamiento financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC”.

2.3.4. Conformabilidad. El grado de implicación del investigador en el estudio, da la garantía suficiente sobre el proceso de la investigación, producto de la información arrojada por los instrumentos aplicados, Expresarán la afirmación de acuerdo a los instrumentos utilizados para el análisis e integración de los resultados correspondientes a la entrevista y a la guía de observación realizadas a la administradora general de la tienda gerente y a los Estados Financieros. Siendo los datos recolectados por instrumentos revisados en su totalidad por la Metodóloga y dos temáticos.

2.3.5. Coherencia de la investigación. Se analizó las acciones y discursos de la administradora general de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, mediante referentes teóricos-conceptuales, para profundizar en el tema central “Planeamiento Financiero y su Incidencia en la gestión financiera”.

2.4. Análisis Cualitativo de Datos

Dentro del presente trabajo de investigación se tuvo como análisis de datos, lo siguiente:

Se analizó los resultados obtenidos en la entrevista realizada en la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, ubicada en el Jr. Francisco Bolognesi s/n - Barrio Rosas Pampa – Huaraz - Ancash, en un pequeño espacio donde se está acondicionando una oficina, dicha entrevista se realizó el día lunes 08 de octubre del 2018, a las 6pm; debido a que la administradora del manejo de la tienda la señora Dora Cochachin Zambrano manifestó que sería ese día en el que tendría más tiempo para responder con calma las preguntas. Los objetivos principales del estudio fue diagnosticar el grado de planeamiento financiero y el manejo de la gestión financiera de la empresa ya antes mencionada con el fin de mostrar que la empresa no cuenta con un planeamiento financiero y gestión financiera. El estudio estuvo a cargo de la autora del presente trabajo, de una acompañante que se encargaba de la parte de la filmación, la administradora del manejo de la tienda la señora Dora Cochachin Zambrano.

A base del método de cuestionarios y de guías de observación, con una filmadora, cámara fotográfica y un celular que se encargó de la grabación de audio, con el fin de obtener los resultados más veraces, La administradora de la tienda mostro timidez y desconocimiento de lo que es un planeamiento financiero. El día 09 de octubre del presente año a las 10 am, se procedió a recoger los Estados Financieros de los periodos 2015, 2016 y 2017, a la oficina de la contadora externa, siendo el estudio contable ACDE SAC; ubicado en el Jr. Mariscal José de la Mar N°852 – Dpto. 2 – Urb. Cercado de Huaraz – Huaraz – Ancash. Después de ello, se realizaron los respectivos análisis vertical, horizontal y de ratios; en conjunto con la guía de observación.

2.5. Aspectos Éticos

La información dentro del presente trabajo de investigación cumple con los valores éticos profesionales; ya que son propios, verdaderos y confiables; respetando los principios de veracidad y originalidad. Los datos que se recopilaron y analizaron fueron obtenidos de

forma e información honesta, sin ser manipulados ni alterados en función de mostrar resultados deseados.

CAPÍTULO III
DESCRIPCIÓN DE
RESULTADOS

III. DESCRIPCIÓN DE RESULTADOS

3.1. Desarrollo Integral de un Caso Práctico

3.1.1. Ficha técnica. La empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, se encuentra registrada ante la SUNAT con el RUC N°20533694218 y ante la Sunarp como una empresa de sociedad anónima cerrada, siendo inscrita el 19/08/2013 y iniciando sus actividades el 01/09/2013, encontrándose activo hasta el presente año, ubicado en el Jr. Francisco Bolognesi S/n- Barrio Rosas Pampa (frente al estadio) – Huaraz – Ancash. Teniendo como gerente general al señor Arturo Ader, Cochachin Zambrano, desde el 17/07/2013.

3.1.2. Reseña histórica. La Empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, es una empresa dedicada a la venta de repuestos automovilísticos, constituida como empresa Sociedad Anónima Cerrada, en la provincia de Huaraz. En constituido en el 2013, con el fin de ser uno de los mejores dentro del mercado de autopartes, se convirtió en la más antigua manteniendo su liderazgo a pesar de la aparición de la competencia. Actualmente la empresa sigue siendo una de las mejores dentro del subsector automotriz, gracias a sus valores, y estrategias de mercado.

3.1.3. Misión. Somos una empresa dedicada a atender las necesidades de repuestos y servicios en el mercado automotor, brindando un excelente servicio de venta a nuestros clientes.

3.1.4. Visión. Ser la mejor empresa comercializadora de repuestos automotrices en la provincia de Huaraz, brindando un excelente servicio en venta.

3.1.5. Organigrama.

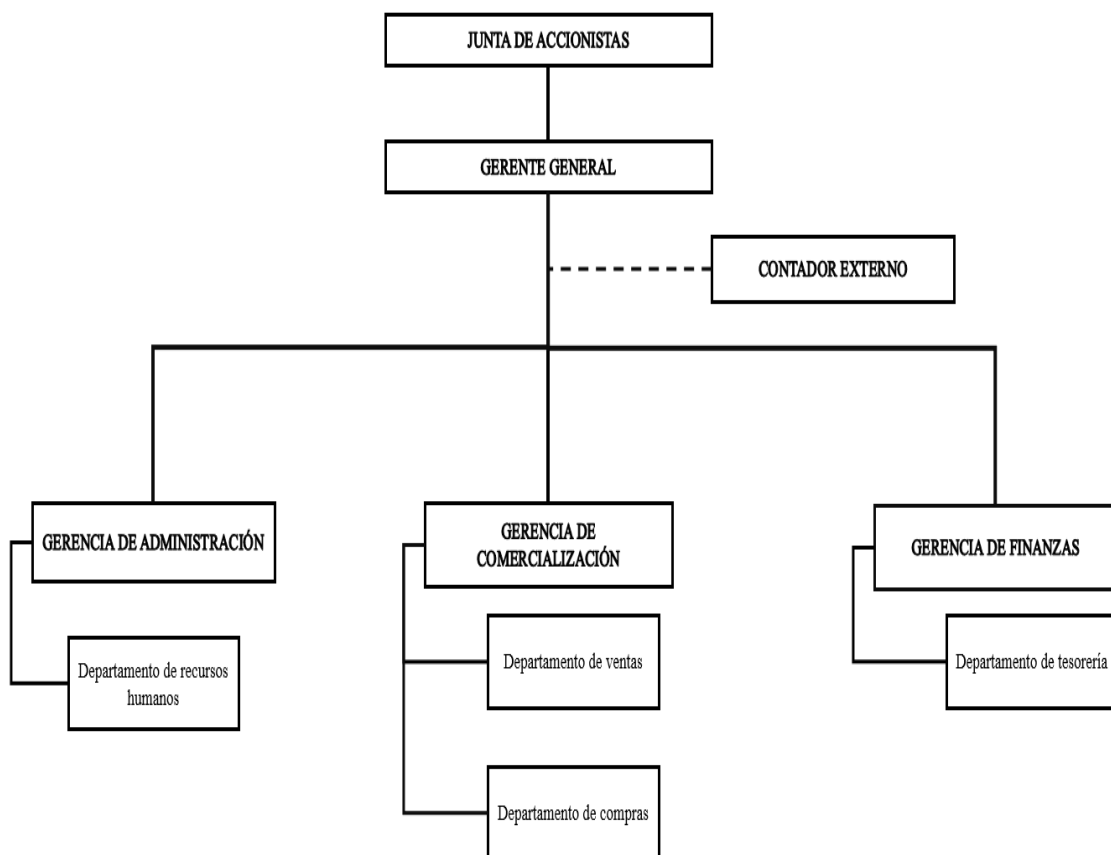


Figura 4. Organigrama Estructural de la Empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC
Fuente: Empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC.

3.1.6. Problemática. La empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, es una empresa dedicada a la actividad comercial de venta de partes, piezas y accesorios para vehículos automotrices. Ofreciendo un excelente servicio a sus clientes, satisfaciendo sus necesidades. Pero la empresa viene realizando sus actividades sin ningún tipo de registros de sus ingresos e egresos y sin tener conocimiento si esto afectara a sus obligaciones, así mismo no cuenta con una herramienta técnica para evaluar si tiene óptimos resultados de ganancia o si necesita de alguna fuente de financiamiento que en un futuro le permita mantenerse vigentes dentro del mercado, esto es debido a que no cuenta con ningún tipo de proyección de ingresos e egresos, que le permita estimar sus ganancias anuales para tomar las mejores decisiones de solución, a base de un plan financiero. Ante la problemática observada anteriormente, analizaremos sus Estados Financieros de los periodos 2015 – 2018, y una pequeña auditoria que nos mostrara si incide el planeamiento financiero dentro de la gestión financiera.

3.2. Determinando el Objetivo General y Específicos

3.2.1. Determinando el objetivo general.

Determinar la incidencia del planeamiento financiero en la gestión de financiera de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC.

La empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, de la provincia de Huaraz, viene realizando gastos sin tener conocimiento de cuanto es sus ingresos y sin saber si estos gastos afectaran a la entidad, esto debido a que realiza actividades contables básicas de compra y venta sin ningún tipo de registro detallado, así mismo no cuenta con una herramienta que le permita evaluar si necesita de algún financiamiento que en una situación de emergencia lo respalde esto debido a que no cuenta con ningún tipo de planeamiento, lo cual conlleva a que la entidad tenga una mala gestión financiera, esto también debido a que entidad solo cuenta con una contadora externa, y dentro de las oficinas no se tiene el área contable.

SIN PLANEMIENTO FINANCIERO	CON PLANEAMIENTO FINANCIERO.
La empresa solo cuenta con el área comercial, que es compra y venta; y almacén dentro del local; así mismo solo cuenta con 3 personales que no tienen definido sus funciones, los mismos que realizan la actividad de venta de básica; Lo que nos sirvió para verificar que la empresa no cuenta con un área de crédito y cobranza, debido a que los trabajadores realizan sus funciones de manera pragmática.	La empresa iniciara delimitando las funciones de cada uno de sus trabajadores, y establecerá una política de créditos y cobranzas que minimizara el riesgo de pérdida del dinero y la conversión de sus cuentas por cobrar en efectivo de manera más rápida, para que pueda ser reinvertido en la empresa.

VAN

VIENEN

Dentro de la empresa solo hay un personal que se encarga del manejo del dinero sin ningún tipo de registro, por lo cual es de manera básica, sin planear el monto de los gastos y sin proyectarlos hacia un futuro.	Al realizar un registro de los ingresos y egresos; ayudará a que se pueda realizar una planeación financiera que permitirá a la empresa poder proyectar programar los gastos a corto y plazo, Lo cual también beneficiará a que la empresa pueda enfrentar situaciones de emergencia
De la misma manera se verifico que la empresa solo cuenta con una contadora externa, que solo asiste a la empresa cada vez que se le solicita, además se aprecia que la comunicación entre la contadora y la administradora de la tienda no es mucho por lo cual no se tiene informes que puedan ayudar a la toma de decisiones.	Al contar con un área contable dentro de la empresa, se podrán elaborar informes que ayudaran a la toma de decisiones oportunas y correctas, así mismo se tendrá conocimiento de las fuentes de financiamiento que ayudará a recurrir a ellas en casos de emergencia, se podrá llevar a cabo soluciones planeadas, controladas y ejecutadas.
La empresa trabaja de manera pragmática y sin tener metas que ayuden a su crecimiento y vigencia dentro del mercado.	La aplicación de planeamiento financiero nos va permitir planear, presupuestar y controlar los recursos de la entidad, esto ayudará a cumplir con las metas de la empresa.

Ilustración 1. Cuadro Comparativo Con o Sin Planeamiento Financiero

3.2.2. Determinando el objetivo específico N°1.

Describir la aplicación del planeamiento financiero de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC.

La empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, presenta problemas de conocimiento sobre el uso de un planeamiento financiero, realizando actividades contables básicas; de compra y venta, sin ningún tipo de registro o plan detallado. A continuación, se mostrará el resultado de la entrevista a la administradora general de la tienda y la guía de Observación.

Ítems	Respuesta	Hallazgo (Guía de observación)	Causa
¿La empresa realiza planes, coordina y controla las funciones financieras? ¿Sí? ¿No? ¿Por qué?	No, porque no planeamos las funciones, todos realizamos un poco de todo, excepto que los pagos solo lo determino yo a base de las ganancias diarias; muy aparte de ello no tenemos comunicación permanente con la contadora.	No, se encontró ningún tipo de documentos en el que se detalle funciones.	La empresa cuenta con ningún tipo de plan, debido a que se realizan registros contables básicos, esto contradice el principio contable generalmente aceptados de objetividad, realización y la objetividad de la teoría de Lawrence (2007) sobre el planeamiento financiero.
¿La toma de decisiones que se realiza actualmente, resuelve los problemas existentes? ¿Sí? ¿No? ¿Por qué?	Si, resuelve las dificultades que presenta actualmente la empresa, siendo estas decisiones tomadas para el bien, el desarrollo y crecimiento de la empresa.	La toma de decisiones se hace sin ninguna información.	El gerente general no pide ningún tipo de información, para la toma de decisiones esto contradice la teoría de Chiavenato (2005) sobre la toma de decisiones y la teoría de Flores (2004) sobre la administración financiera
¿Usted considera que la empresa tendrá un mejor funcionamiento si aplicara un plan detallado del dinero que requiere y cuando lo requerirá? ¿Sí? ¿No? ¿Por qué?	Si, porque eso me ayudara a pagar a los proveedores con mucha más puntualidad; así como para enfrentar los gastos de remodelación que actualmente estamos enfrentando.	La empresa no cuenta con ningún tipo de plan y realiza los gastos de dinero según se presente las situaciones.	La empresa se maneja de manera básica. Esto ratifica la teoría de López (2011) sobre la importancia de la planificación financiera.
¿Usted considera que la empresa enfrenta problemas financieros que afecten en sus ganancias? ¿Sí? ¿No? ¿Por qué?	Si, porque actualmente el negocio se encuentra bajo y lo poco que se vende se usa para el pago de los materiales de los muebles y parte de la remodelación de la tienda, así como para pagar o disminuir en algo la deuda con los proveedores.	La empresa si presenta problemas financieros.	Que realiza gastos e inversiones sin ningún tipo de plan. Esto reafirma la teoría de (Morales & Morales, 2014) sobre los procesos de planificación financiera.

VAN

VIENEN

¿Usted conoce cuales son las obligaciones o deudas a largo plazo que tiene la empresa? ¿Sí? ¿No? ¿Por qué?	No, porque no tengo mucha comunicación con la contadora y cuando yo me hice cargo de la tienda nunca se me informo en qué estado se encontraba el negocio.	La persona administradora del manejo del negocio no tiene mucho conocimiento sobre algunos términos.	El manejo de la empresa es de maneja pragmática. Esto contradice el articulo N°173 de la Ley de Sociedades.
¿La entidad cuenta con crédito bancario en la actualidad que ayude a su financiamiento? ¿Sí? ¿No? ¿Por qué?	No, porque hemos sabido pagar nuestras deudas con las ganancias que se tiene a diario, se puede afrontar los gastos.	Si cuenta con obligaciones financieras dentro de los Estados Financieros. Pero no existe algún tipo de documento que respalde dicha información.	El desconocimiento por parte de la administradora general que maneja de manera pragmática la entidad, también es porque la contadora es externa. Esto contradice el articulo N°173 de la Ley de Sociedades.
¿Cuenta con personal suficiente y capacitado que cumpla con los objetivos financieros definidos? ¿Sí? ¿No? ¿Por qué?	Si, cuento con un personal que está realizando sus prácticas acá, pero nosotros no tenemos metas de ningún tipo más de seguir dentro del mercado y realizar buenas ventas.	La empresa actualmente si cuenta con un personal capacitado. Pero la empresa no tiene ningún otro tipo de objetivo planteado más que el seguir vigentes en el mercado.	Dentro de la empresa no hay ningún tipo de documento sobre las funciones que el personal deba realizar. Esto ratifica la importancia de llevar paso a paso los procesos de planeación financiera que menciona (de (Morales & Morales, 2014)

VAN

VIENEN

¿La empresa cuenta con Planes de Prevención que le permita enfrentar circunstancias imprevistas en el futuro? ¿Sí? ¿No? ¿Por qué?	No, porque no lo formulamos y preferimos dar solución cuando se presenten los problemas.	La empresa no cuenta con ningún tipo de plan.	El manejo de la empresa es de manera pragmática. Esto ratifica la teoría de López (2011) sobre la importancia de la planificación financiera.
--	--	---	---

Ilustración 2. Respuestas de la Entrevista y Hallazgos

Fuente: NIC 1. Estado de Situación Financiera (Anexo) y Estado de Resultados (Anexo) de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC

3.2.3. Determinando el objetivo específico N°2.

Analizar la gestión financiera de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018.

La empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, muestra problemas de gestión financiera debido a que la administradora general de la tienda realiza una gestión pragmática y solo cuentan con un contador externo, por lo que la administradora general de la tienda no tiene informes sobre los análisis financieros y debido a que ella tampoco los solicita, ocasionando un desconocimiento para la toma de decisiones. A continuación, se mostrará el mostrará un cuadro de hallazgos, sobre la estructura y el análisis vertical y horizontal, luego se procederá a mostrar el análisis de ratios financieros para finalmente mostrar el cuadro comparativo de hallazgos y causas; esto a base de presentar resultados más veraces.

	HALLAZGOS	CAUSAS
Estructura de los EEFF según la disposición de la NIC 1.	Los Estados Financieros presentados por la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, se encuentran correctamente estructurados de acuerdo a lo que dispone la NIC 1.	La presentación de toda documentación de los Estados Financieros debe estar conforme a la disposición de la NIC 1, debido a que los órganos correspondientes a la revisión de ellos se basarán a la NIC 1.
Análisis vertical de los EEFF, periodo 2015 – 2017.	<p>Estado de Situación Financiera.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Se encontró que la empresa tiene un porcentaje alto de 65.68%, 63.73% y 60.77% en las cuentas por cobrar comerciales de en los periodos 2015, 2016 y 2017 respectivamente. • Así mismo se halló un alto porcentaje de 44.94%, 46.26%, 48.80%, dentro de la cuenta de resultados acumulados. <p>Estado de Resultados.</p> <ul style="list-style-type: none"> • El costo de venta represento el 72.82%, 74.27% y el 73.76% de las ventas, en los periodos del 2017, 2016, y 2015 respectivamente, existiendo una disminución de 2.45 para el año 2017 con respecto al 2016. • Los gastos administrativos representaron 16.92%, 16.83% y 17.34% de las ventas de los periodos 2017, 2016 y 2015. 	<p>Estado de Situación Financiera.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Los porcentajes tan altos de la empresa se debe a que no cuentan con una política de crédito y recuperación de cuentas por cobrar. • El alto porcentaje en la cuenta de resultados acumulados se debe a que no se cuenta con una política sobre el uso de las utilidades y/o la recuperación de dividendos. <p>Estado de Resultados.</p> <ul style="list-style-type: none"> • El costo de venta de la empresa es alto, esto se debe a que se compró más mercadería y que la entidad realiza compras en dólares. • Los gastos administrativos se deben a los gastos de alquiler de local, pago del personal administrativo; etcétera.
Análisis y horizontal de los EEFF, periodo 2015 – 2017.	<p>Estado de Situación Financiera.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Se encontró que la cuenta caja y bancos aumento en 24.66% para el año 2017 con respecto al año 2015. • Mientras que las cuentas por cobrar aumentaron en un 2.72% para el año 2017 con respecto al año 2015. • Así mismo los inventarios aumentaron en un 25.55% para el año 2017 con respecto al año 2015. • Las cuentas por pagar comerciales crecieron un 27.68% 	<p>Estado de Situación Financiera.</p> <ul style="list-style-type: none"> • El aumento de mercadería se debe al aumento de los productos comprados por la empresa y al valor tan alto que lo puedan haber realizados, esto también se debe a que no existe una política de compras. • El aumento de las cuentas por pagar comerciales se debe a que la empresa cuenta con una política de compra con sus proveedores

VAN

VIENEN

	<ul style="list-style-type: none"> • para el año 2017 con respecto al año 2015. • Las obligaciones financieras disminuyeron en un 2.76% con respecto al año 2015. • Mientras que los resultados acumulados aumentaron en 20.55% para el año 2017 con respecto al año 2015. <p>Estado de Resultados.</p> <ul style="list-style-type: none"> • El costo de venta aumento en 7.72% para el año 2017 con respecto al año 2015. • Los gastos financieros aumentaron en 6.50% para el año 2017 con respecto al año 2015. • Los gastos de venta aumentaron un 19.57% para el 2017 con respecto al año 2015. 	<ul style="list-style-type: none"> • compra con sus proveedores. • El crecimiento del aumento de los resultados acumulados sé que a que no existe una política de utilidades. <p>Estado de Resultados.</p> <ul style="list-style-type: none"> • El costo de venta aumento debido a que no existe una política de comprar y que posiblemente los precios de los productos son altos. • Los gastos financieros aumentaron debido al pago de alquiler, personal, • Los gastos de venta se deben al aumento de publicidad, así como del pago de transporte de la mercadería.
--	---	--

Ilustración 3. Análisis de los Estados Financieros

3.2.3.1. Análisis de ratios financieros.

A. Índice de liquidez.

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

2015	2016	2017	INTERPRETACIÓN	HALLAZGO
7.52	7.14	6.37	Por cada sol de deuda a corto plazo que tiene la empresa cuenta con 7.52, 7.14 y 6.37 soles de respaldo en el activo corriente, para los periodos 2015, 2016 y 2017 respectivamente.	La empresa dentro de los tres años analizados cuenta con un índice de liquidez mayor a uno, esto nos indica que parte de los activos corrientes están siendo financiados con pasivos a corto plazo.

Ilustración 4. Liquidez

$$\text{Prueba defensiva} = \frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$$

2015	2016	2017	INTERPRETACIÓN	HALLAZGO
0.74	0.75	0.72	Por cada sol de obligaciones a corto plazo que tiene la entidad cuenta con 0.74, 0.75 y 0.72 soles para poder pagarlos solo con caja y bancos en los periodos 2015, 2016 y 2017.	La entidad sigue teniendo un buen respaldo en caja y bancos para poder asumir sus deudas a corto plazo, a pesar de que para el año 2017 su prueba defensiva disminuyó solo en 0.02%. Pero si nos basamos al análisis vertical podemos observar que encontramos un mayor porcentaje en las cuentas por cobrar.

Ilustración 5. Prueba Defensiva

B. Índice de solvencia.

$$\text{Endeudamiento total} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

2015	2016	2017	INTERPRETACIÓN	HALLAZGO
0.40	0.38	0.35	<p>2015: El 40% de los activos totales se encuentra financiado por los acreedores y de liquidarse esos activos quedaría un saldo de 60% de su valor después del pago de sus obligaciones.</p> <p>2016: El 38% de los activos totales se encuentran financiado por los acreedores y de liquidarse esos activos quedaría un saldo de 62% de su valor después del pago de sus obligaciones.</p> <p>2017: El 35% de los activos totales se encuentran financiado por los acreedores y de liquidarse esos activos quedaría un saldo de 65% de su valor después del pago de sus obligaciones.</p>	La empresa ha disminuido para el año 2017 un 0.05% en comparación con el año 2015.

Ilustración 6. Endeudamiento Total

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

2015	2016	2017	INTERPRETACIÓN	HALLAZGO
0.21	0.21	0.22	Del 100% aportado por los dueños y/o socios hay un 21%, 21% y 22% sirve para pagar las deudas a corto y largo plazo de la empresa en los periodos 2015, 2016 y 2017 respectivamente.	La empresa se ha mantenido en el año 2015 y 2016 comprometiendo su patrimonio neto en un 21%, mientras que el año 2017 subió un 0.01% más de su compromiso.

Ilustración 7. Endeudamiento Patrimonial

$$\text{Grado de propiedad} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo total}}$$

2015	2016	2017	INTERPRETACIÓN	HALLAZGO
0.50	0.51	0.53	La empresa cuenta con un grado de propiedad sobre el activo total del 50%, 51% y 53% en los periodos 2015, 2016 y 2017 respectivamente.	La entidad ha aumentado su independencia financiera en un 0.03% para el año 2017 en comparación con el año 2015.

Ilustración 8. Grado de Propiedad

C. Índice de rentabilidad.

$$\text{Rentabilidad sobre el patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

2015	2016	2017	INTERPRETACIÓN	HALLAZGO
15.55%	14.81%	17.97%	El patrimonio de la empresa durante el periodo 2015 obtuvo una rentabilidad del 15.55%, mientras que para el año 2016 la rentabilidad obtenida fue la de 14.81% y finalmente en el año 2017 se obtuvo una rentabilidad del 17.97%.	La empresa tuvo un aumento de rentabilidad en un 2.42% para el año 2017 con respecto al año 2015, este incremento se debe a la reducción del costo de venta para el año 2017 fue de 20.55% con respecto al año 2015.

Ilustración 9. Rentabilidad Sobre el Patrimonio

$$\text{Rentabilidad neta sobre las inversiones} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} \times 100$$

2015	2016	2017	INTERPRETACIÓN	HALLAZGO
7.76%	7.56%	9.58%	Por cada sol invertido que tiene la empresa en los periodos 2015, 2016 y 2017 en sus activos obtuvo un rendimiento de 7.76%, 7.56% y 9.58% sobre la inversión respectivamente.	La entidad tuvo un aumento de efectividad por cada sol invertido para generar un aumento de 1.82 en sus ganancias para el año 2017 con respecto al año 2015; esto nos indica que hubo un mayor rendimiento de las ventas y del dinero invertido.

Ilustración 10. Rentabilidad Neta Sobre las Inversiones

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$$

2015	2016	2017	INTERPRETACIÓN	HALLAZGO
3.33%	3.22%	4.18%	<p>2015: Por cada sol que vendió la empresa obtuvo una utilidad de 3.33%.</p> <p>2016: Por cada sol que vendió la empresa obtuvo una utilidad de 3.22%.</p> <p>2017: Por cada sol que vendió la empresa obtuvo una utilidad de 4.18%.</p>	La empresa a pesar de que en el análisis vertical observamos que hubo una reducción en el costo de ventas para el periodo 2017 de 7.72%, lo cual sirvió para aumentar su utilidad en 0.85 para el año 2017.

Ilustración 11. Margen de Utilidad Neta

$$\text{Rentabilidad del capital social} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital social}}$$

2015	2016	2017	INTERPRETACIÓN	HALLAZGO
1.56	1.57	2.14	<p>2015: Los accionistas obtienen un rendimiento de 1.56 veces del total invertido.</p> <p>2016: Los accionistas obtienen un rendimiento de 1.57 veces del total invertido.</p> <p>2017: Los accionistas obtienen un rendimiento de 2.14 veces del total invertido.</p>	El rendimiento del total invertido por los accionistas aumento en 5.8 veces.

Ilustración 12. Rentabilidad del Capital Social

D. Índice de gestión.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}}$$

2015	2016	2017	INTERPRETACIÓN	HALLAZGO
3.55	3.68	3.77	<p>2015: La rotación de las cuentas por cobrar ha sido de 3.55 veces en el año.</p> <p>2016: La rotación de las cuentas por cobrar ha sido de 3.55 veces en el año.</p> <p>2017: La rotación de las cuentas por cobrar ha sido de 3.55 veces en el año.</p>	La rotación de las cuentas por cobrar se da cada cuatro veces al año, este factor da origen a las cuentas por cobrar comerciales y debido a que no existe una política de crédito.

Ilustración 13. Rotación de Cuentas por Cobrar

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 360}{\text{Ventas}}$$

2015	2016	2017	INTERPRETACIÓN	HALLAZGO
101.44	97.80	95.50	<p>2015: La empresa demora 102 días en convertir sus cuentas por cobrar en efectivo.</p> <p>2016: La empresa demora 98 días en convertir sus cuentas por cobrar en efectivo.</p> <p>2017: La empresa demora 96 días en convertir sus cuentas por cobrar en efectivo.</p>	La empresa deberá en convertir en efectivo sus cuentas por cobrar 3 veces al año.

Ilustración 14. Periodo Promedio de Cobranza

Ítems	Respuesta (Anexo N°04)	Hallazgo (Guía de observación)	Causa
¿Conoce cuál es la situación financiera de la empresa en la actualidad? ¿Sí? ¿No? ¿Por qué?	No, porque no tengo informes por parte de mi contadora debido a que es externa y porque tampoco se ha realizado algún tipo de análisis a la empresa, más que a lo que se pueda ver.	La empresa no cuenta con ningún tipo de informe financiero y/o económico que muestre los recursos y fondos que tiene la entidad.	Esto se debe a que no se solicita ningún tipo de informe, lo cual contradice con todo lo que un administrador o gerente general debe saber. Esto contradice la teoría de Chiavenato (2005) sobre la toma de decisiones y la teoría de Flores (2004) sobre la administración financiera
¿Se lleva a cabo propuestas de desarrollo en base a los informes financieros para mejorar la situación de la empresa? ¿Sí? ¿No? ¿Por qué?	No, porque no tengo ningún tipo de informe, ni tampoco se lo requerí a mi contadora debido a que mi comunicación con ella es poca.	No se lleva a cabo, ni hay registro de algún tipo de propuesta, ni de informe financiero.	El manejo de la tienda por parte de la gerencia es de manera pragmática. Esto contradice la teoría de Chiavenato (2005) sobre la toma de decisiones y la teoría de Flores (2004) sobre la administración financiera
¿En la empresa se elabora reportes financieros al mes, que permiten tomar decisiones en sus actividades? ¿Sí? ¿No? ¿Por qué?	No, porque no se ha solicitado y nunca habido la necesidad de solicitarlo.	No, existe ningún tipo de informe en ningún periodo, que permita tomar decisiones.	No hay ningún tipo de informe, ni tampoco el gerente los solicita, ni el contador los realiza por sí mismo debido a que es un contador externo. Esto contradice el principio contable generalmente aceptado de exposición.
¿La empresa lleva algún registro o control de las ventas diarias (arqueo de caja) que realiza? ¿Sí? ¿No? ¿Por qué?	No, porque mayormente yo soy la que recibe el dinero de las ventas que se realiza y yo lo manejo. Claro que no registramos los productos ni el precio al que lo vendemos.	No, se realiza ningún tipo de registro de caja, debido a que no existe esa área en la empresa.	El manejo del dinero esto debido a que la administradora general es la que recibe el dinero en cada venta, y dispone de él. Esto reafirma la teoría de Sánchez (2006) sobre la gestión financiera.

VAN

VIENEN

¿Ustedes controlan los pagos efectuados mediante un registro de extractos bancarios? ¿Sí? ¿No? ¿Por qué?	No, solo se realiza los pagos a los proveedores mediante depósitos, lo cual los voucher se guardan y se engraman en la factura correspondiente.	No, porque no hay un personal encargado de ello.	El manejo del dinero lo realiza la administradora general de manera pragmática sin ningún tipo de registro. Esto contradice el principio contable generalmente aceptado de objetividad.
¿La Empresa cuenta con mecanismos que le permitan tener un mejor control de las fechas en las que debe cancelar a sus proveedores a fin de evitar retrasos? ¿Sí? ¿No? ¿Por qué?	No, se cuenta con ningún registro de las facturas de los proveedores que se deba cancelar y en qué fecha exacta es su vencimiento.	La empresa no realiza ningún tipo de registro, solo existe el registro básico contable que realiza la contadora externa para la declaración mensual. Pero esto no favorece en las fechas de pago.	la empresa realiza registros básicos contables, pero no lleva ningún registro dentro de la empresa misma, solo lo lleva la contadora externa. La encarga realiza un manejo empírico de la empresa. Esto contradice el principio contable generalmente aceptado de objetividad y realización.
Considera Ud. ¿Se lleva a cabo la gestión financiera o manejo del dinero en su empresa? ¿Sí? ¿No? ¿Por qué?	Si, considero si manejo bien el dinero de la empresa ya que solo se usa para el bien de ella y porque hasta ahora eh podido pagar deudas de la empresa.	No, porque no se realiza ningún tipo registro, tampoco se realizan planes de venta y compras, mucho menos se cuenta con un plan de emergencia, tampoco existe las áreas financieras o contables dentro de tienda o local.	No se tiene definido las áreas de la empresa de la tienda, ni personal que tenga responsabilidades financieras, más que un contador externo.

VAN

VIENEN

¿Los ingresos y salidas del dinero de su empresa son programados y controlados oportunamente en un presupuesto de caja, mensual, trimestral, semestral y anual? ¿Sí? ¿No? ¿Por qué?	No, porque no tengo conocimiento de cómo son los presupuestos, y solo tengo conocimiento de lo que se vende a diario, y los pagos a los proveedores que realizo, pero sin llevar ningún registro.	No, debido a que la administradora general es la que maneja el dinero, tampoco se cuenta con un plan de compras, ventas y gastos.	La empresa es dirigida de manera pragmática. Esto reafirma la teoría de López (2011), sobre la importancia de planeamiento financiero y la teoría de Flores (2013), sobre el presupuesto.
--	---	---	---

Ilustración 15. Respuesta de la Entrevista y Hallazgos de Gestión Financiera

Fuente: Guía de Observación de Gestión Financiera (Anexo) y Entrevista (Anexo)

CAPÍTULO IV

DISCUSIÓN

IV. DISCUSIÓN

1. De acuerdo al objetivo principal del presente trabajo de investigación, se identificó la incidencia del planeamiento financiero, a base de un cuadro comparativo que ante la ausencia del mismo dentro de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, nos mostró que solo cuenta con un área comercial y realiza actividades de ventas básicas, lo cual origina que no se cuente con una área de crédito y cobranza, así mismo la encargada de administrar el dinero es la administradora, por lo que se maneja de manera pragmática sin registrar el movimiento del dinero, los montos de los gastos y sin proyectarlos, de la misma manera la empresa no cuenta con ningún tipo de informe que ayude a la toma de decisiones, por lo que la empresa no se plantea metas. Por lo que coincide con lo expresado por (Álvarez, Gonzales y Shapiani, 2016), en su tesis “El presupuesto maestro y su incidencia en la planificación en la empresa “Comercial SKP SAC” sobre que la empresa ha estado realizando ventas, cobranzas y gastos sin ningún tipo de control ni meta establecida, aduciendo a que el problema es que la empresa no realiza un planeamiento financiero.

Tal como menciona Lawrence (2007), el planeamiento financiero relevante debido a que guía, coordina y permite el control de las metas basándose en la planificación de las ganancias y la planificación del efectivo. Puesto que según Francisco (2011), el planeamiento financiero es una herramienta que une metas de largo y corto plazo, teniendo en cuenta los recursos que se requieren para cumplirlos.

2. Respecto a la descripción de la aplicación del planeamiento financiero en la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, se puede detallar que la que la empresa no realizó ningún tipo de plan debido a que no tienen ningún tipo de registro y no tienen establecidos las funciones de los trabajadores, realizando actividades básicas contables mediante una contadora externa, y el manejo de dinero se encuentre a cargo de la administradora la cual realiza gastos sin planearlos, programarlos y/o proyectarlos, trayendo consigo problemas financieros, como lo son la reinversión, pérdida de dinero, etcétera; que puedan afectar su vigencia dentro del mercado. Tal como menciona López (2011), La importancia del planeamiento financiero radica en el correcto manejo de los recursos, para aminorar el riesgo futuro y de contar con estrategias. Esto ratifica lo expresado por (Álvarez, Gonzales y Shapiani, 2016), en su tesis “El Presupuesto Maestro y su incidencia en la planificación en la empresa “Comercial SKP SAC” sobre que las

empresas con visión de mantenerse en el mercado requieren una correcta planificación, por lo cual es necesario una proyección de ventas y una buena gestión de compras, basadas en un stock necesario de mercaderías.

3. En cuanto al análisis de la gestión financiera de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC. Mediante el análisis de estados financiero y los ratios se puede observar que con respecto al ratio de liquidez del periodo 2015 le corresponde 7.52, para el periodo 2016 le corresponde 7.14, mientras que para el año 2017 le corresponde 6.37, si consideramos solo caja y bancos en los incides serian 0.74, 0.75 y 0.72 respectivamente, lo cual muestra que la liquidez corriente es bastante significativa para afrontar sus obligaciones financieras. En lo que respecta a los ratios de índice de solvencia, de acuerdo a los índices de endeudamiento total de la empresa para el periodo 2015, 2016 y 2017 sus activos están comprometidos en un 40%, 38% y 35% respectivamente, Acerca de los ratios de rentabilidad, como margen comercial para el periodo 2015 la utilidad bruta corresponde a un 26.24% de las ventas mientras que para el año 2017 se incrementó a un 27.18% el cual se debió a una reducción en el costo de ventas causando generar una mayor utilidad bruta.

De acuerdo a los ratios de gestión, como rotación de cuentas por cobrar para el periodo 2015 las cuentas rotan cada 4 veces al año, siendo igual para el periodo 2017, siendo este índice es muy alto por lo cual se debe a que no cuenta con una política de créditos y cobranza. Mediante un cuadro de hallazgos, se mostró que la empresa no realiza la gestión financiera tomando las decisiones de manera básica, sin ningún tipo de información, tampoco cuenta con políticas que respalden sus acciones. Que a diferencia de Enco (2017), en su tesis “El Planeamiento Financiero Y Su Incidencia En La Gestión Financiera De La Empresa Lubricantes Enco SRL, Año 2015” donde concluye que la empresa se encuentra económicamente bien, pero financieramente mal debido a que tiene una liquidez absoluta muy bajo, pero tiene un alto grado de apalancamiento financiero en el periodo 2015. Mientras que Flores (2004) concuerda en que si el gerente general no tiene conocimiento de las finanzas básicas representara un peligro, porque es necesario que conozca y utilice las herramientas de gestión financiera para tomar una buena decisión.

Lo cual coincide con (Paz y taza, 2017) en su tesis “La Gestión Financiera En La Liquidez De La Empresa Yossev EIRL Del Distrito Del Callao Durante El Periodo 2012” concluyó que no se realizó un análisis a la empresa que permita obtener una información oportuna sobre su liquidez, rentabilidad y gestión que ayude a la toma de decisiones.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES

V. CONCLUSIONES

5.1. Conclusión general

5.1.1. El planeamiento financiero incide en la gestión financiera positivamente debido a que es una herramienta que va ayudar a la toma de decisiones mediante la implementación de planes, que va servir como guía, para el control y el cumplimiento de las metas trazadas previniendo riesgos futuros. Aportando en la gestión financiera de la empresa incrementa un poco más su índice de liquidez defensiva que en el periodo 2017 fueron de 0.72, mientras que para el periodo 2016 fueron de 0.75 y para el 2015 fueron de 0.74, siendo bajos; así como también ayudará al incremento de su utilidad neta, la cual para el periodo 2015 fue de 3.33%, para el periodo 2016 fue de 3.22 y para el periodo 2017 fue de 4.18%.

5.2. Conclusiones específicas

5.2.1. En lo que respecta a la aplicación del planeamiento financiero de la empresa se pudo describir que la entidad no realiza ningún tipo de registro, que la empresa realiza el movimiento de manera pragmática, sin medir sus gastos, sin programarlos y/o mucho menos proyectarlos, no cuenta con ningún tipo de planificación, ni cuenta con las áreas definidas, encontrándose que la entidad solo cuenta con una contadora externa, hallándose que no existe ningún tipo de informe financiero y/o contable que ayude a la toma de decisiones.

5.2.2. En consecuencia al análisis de la gestión financiera, se logró hallar que en los periodos 2015, 2016 y 2017 sus índices de liquidez son buenos con un 7.52, 7.14 y 6.37 respectivamente, mientras que en su índice de prueba defensiva en los periodos 2015, 2016 y 2017 fue de 0.74, 0.75 y 0.72 respectivamente, encontrándose a la empresa tiene la capacidad de asumir sus deudas a corto plazo, sin embargo podemos ver que hay una capacidad relativa entre los dos índices en mencionados ya que esta diferencia se da por el porcentaje de las cuentas por cobrar. De acuerdo al ratio de rotación de cuentas por cobrar en los periodos 2015, 2016 y 2017 la rotación de las cuentas se da 4 veces en el año, por igual en ambos periodos, esto es debido a que la entidad no cuenta con una política de créditos y cobranzas y recuperación de cobranza, no es capaz de afrontar sus obligaciones a corto plazo solo con su cuenta de caja y bancos, en cuanto al ratio de margen de utilidad neta del periodo 2015 fue considerablemente bajo con un 3.33% respecto a sus ventas,

mientras que para el periodo 2017 solo tuvo un aumento de 0.85 de su utilidad, esto se debe a la disminución de los costos de ventas y al aumento de ellas.

CAPÍTULO VI

RECOMENDACIONES

VI. RECOMENDACIONES

1. Se le recomienda a la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, aplicar el planeamiento financiero, para obtener un óptimo manejo de los recursos financieros y económicos, que servirán para prevenir riesgos futuros y tomar decisiones a base de una información veraz, delimitándose funciones que ayuden a realizar una buena gestión financiera.
2. Se le recomienda a la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, realizar registros de ingresos, egresos, cuentas corrientes y Kardex, que le servirán como base poder plantearse metas, que serán planeadas, guiadas, controladas y ejecutadas, con el fin de tomar buenas decisiones que ayudarán a mantenerse vigente dentro del mercado.
3. Se le recomienda a la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, implementar una política de créditos y cobranzas; analizando a los clientes que se les dará el crédito, estableciendo una área de créditos y cobranzas, con un personal encargado, estableciendo el tiempo de crédito (30, 45 o 60 días), para mejorar la gestión financiera; implementando el área contable, que pueda ayudar a utilizar las herramientas de gestión financiera, a base de planes de gestión de fondos y recursos de la entidad con el fin de realiza una buena toma de decisiones y la permanencia en el mercado.

REFERENCIAS

REFERENCIAS

- Aching, C. (2005). Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia. Prociencia y cultura S.A. [Artículo de revista digital]. Recuperado el 29 de abril de 2018, de http://perfeccionate.urp.edu.pe/econtinua/FINANZAS/LIBRO_RATIOS%20FINANCIEROS_MAT_DE_LA_MERCADOTECNIA.pdf
- Alvarez, A., Gonzáles, S., & Shapiani, K. (2016). El Presupuesto Maestro y su Incidencia en la Gestión Financiera en la Empresa "Comercial SKP SAC" en el Distrito de San Isidro durante el año 2013. Tesis para obtener el título de contador público. Recuperado el 30 de mayo de 2018, de <http://repositorio.uch.edu.pe/handle/uch/76>
- Boas, K. (20 de enero de 2012). Buena gestión financiera. ONG Sostenible. [Artículo de revista digital] Obtenido de <http://www.ongsostenible.org/mejorar-viabilidad-financiera/buena-gestion-financiera>
- Casazola, J. (2017). Análisis de la Situación Económica y Financiera del Periodo 2013 al 2016 y Propuesta de una Plaificación Financiera para la Empresa Tienda de Regalo EIRL, Chimbote. Tesis para obtener el Título de contador público. Recuperado el 30 de mayo de 2018, de <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/10245>
- Chambergó, I. (15 de febrero de 2014). Presupuesto Financiero de una Empresa Industrial Productora y Distribuidora de Cereales. Actualidad Empresarial. [Artículo de revista digital]. Recuperado el 25 de abril de 2018, de http://aempresarial.com/web/revitem/5_16097_36337.pdf
- Chiavenato, I. (2003). Administración en los nuevos tiempos (Segunda ed.). Colombia: McGrawhill.
- Córdoba, M. (2012). Gestión financiera (Segunda ed.). Colombia: Eco Ediciones.
- Cubas, C. (2017). El Planeamiento Financiero y su Relación con la Gestión Financiera de la Empresa Rodil Coterista EIRL Año 2017. Tesis para obtener el Título de contador público. Recuperado el 25 de abril de 2018, de <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/11651>
- Dr. Figueroa, H. (2013). Ley General de Sociedades. Lima: Editorial MV Fenix EIRL.

- Economía. (10 de abril de 2018). Venta de Vehículos se redujo 6.1% en primer trimestre, pág. 1. [Artículo de periódico digital]. Recuperado el 25 de abril de 2018, de <https://elcomercio.pe/economia/venta-vehiculos-redujo-6-1-primer-trimestre-noticia-511163>
- Enco, J. (2017). El Planeamiento Financiero y su Incidencia Financiera en la Gestión Financiera de la Empresa Lubricantes Enco SRL, Año 2015. Tesis para obtener el Título de contador público. Recuperado el 24 de abril de 2018, de <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/8174>
- Ernst , & Ernst. (1925). Budget Control; What It Does And How To Do It. Inglaterra.
- Estupiñán, R. (2017). Estados financieros básicos bajo NIC/NIIF (Tercera ed.). Bogotá: Ecoe ediciones. [Libro digital]. Recuperado el 1 de octubre de 2018, de https://books.google.com.pe/books?id=5q5JDwAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Fayol, M. (1971). Administración industrial y general. México: Herrero Hernanos SA.
- Fernández, M. (2015). Gestión Financiera y su Incidencia en el Desarrollo Sostenible de las Micro y Pequeñas Empresas Comerciales en la ciudad de Huaraz, 2013. Tesis para obtener el Título de contador público. Recuperado el 24 de abril de 2018, de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1517>
- Flores, A. (2004). Metodología de Gestión para las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas en Lima Metropolitana. Tesis doctoral. Recuperado el 24 de mayo de 2018, de http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/tesis/empre/flores_ka/flores_ka.pdf
- Flores, J. (2004). Administración Financiera: Teoría y Práctica. Lima: CECOF Asesores.
- Flores, J. (2013). Costos y Presupuestos (Cuarta ed.). Lima: Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas E.I.R.L.
- Freeman, E., Stoner, J., & Gilbert, D. (2009). Administración (Octava ed.). Madrid: Pearson Educación S.A.
- Gamarra, Y. (2014). La Gestión Financiera y la Rentabilidad en las Empresas Agropecuarias en la Provincia de Recuay, Periodo 2011 - 2012. Tesis para obtener el Título de contador

público. Recuperado el 25 de abril de 2018, de <http://repositorio.unasam.edu.pe/handle/UNASAM/1967>

Gitman, L. (2007). Principios de Administración Financiera (Decimoprimera ed.). México: Pearson educación.

Hernández, F., Pinto, G., & Ruíz, E. (2015). Modelo de Planeación y Control Financiero para el Uso Eficiente de los Recursos de la Mediana y Gran Empresa Ferretera, en el Municipio de San Salvador, Caso Ilustrativo. Tesis para obtener el título de contador público. Recuperado el 17 de abril de 2018, de <http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/8499/>

Hernández, R., & Mendoza. (2008). Metodología de la Investigación (Sexta ed.). México: Mc Graw Hill Education.

Jiménez, M. (2015). Planificación Financiera y su Incidencia en la Toma de Decisiones en la Hostería el Surillal de la ciudad de Salcedo. Tesis para obtener el Título de contador público. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/17038>

La Gráfica. (2 de febrero de 2017). Las ventas de carros marcaron récord a nivel mundial en 2016, pág. 1. [Artículo de periódico digital]. Recuperado el 25 de abril de 2018, de <https://www.dinero.com/edicion-impresia/negocios/articulo/como-va-el-negocio-de-la-industria-automotriz/241544>

López, N. (03 de Agosto de 2011). Planeación Fiscal o Planeación Financiera. Emprendedor, 1. [Artículo digital]. Recuperado el 25 de Abril de 2018, de <http://www2.esmas.com/emprendedor/herramientas-y-articulos/financiamiento/316539/planeacion-fiscal-o-planeacion-financiera/>

Maldonado, C. (2016). Contabilidad General. Lima: EDIGRABER S.A.C.

Morales, A., & Morales, J. (2014). Planeación Financiera. México: Grupo Editorial Patria.

Patiño, M. (16 de Abril de 2018). Planificación financiera: El pecado capital de las Mypes. pág. 1. [Artículo de periódico digital]. Recuperado el 25 de Abril de 2018, de <https://gestion.pe/economia/management-empleo/planificacion-financiera-pecado-capital-mypes-231524>

Paz, E., & Taza, Y. (2017). La Gestión Financiera en la Liquidez de la Empresa Yossev E.I.R.L. del Distrito del Callao durante el periodo 2012. Tesis para obtener el Título de

contador público. Recuperado el 25 de Abril de 2018, de <http://repositorio.uch.edu.pe/handle/uch/134>

Sanchez, M. (2006). Generalidades de la Gestión Financiera (Primera ed.). [Libro digital].

Bogotá: Ecoe Ediciones. Obtenido de <http://www.digitaliapublishing.com/visor/29962>

Schall, E., Lawrence, R., Haley, M., & Charles, J. (1999). Introduction to Financial Management (Sexta ed.). Nueva York: Mc Graw Hill.

Van, J., & Wachowicz, J. (2010). Fundamentos de la Administración Financiera (Decimotercera ed.). México: Pearson Educación.

Zeballos, E. (2014). Contabilidad General (Primera ed.). Arequipa: Galerías Santa Fe.

ANEXOS

ANEXOS

Anexo 1: Instrumento de Recolección de Datos

ENTREVISTA



CUESTIONARIO AL GERENTE DE LA EMPRESA IMPORTADORA COMERCIALIZADORA ULDARICO S.A.C.

I. INTRODUCCIÓN

Buenos días, soy estudiante de la Escuela de Contabilidad, UCV Filial Huaraz, mi nombre es Krystel Mariela Santiago Hidalgo, el presente cuestionario es parte del estudio de investigación titulado “Planeamiento Financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC. Huaraz – 2018.”, cuyo objetivo es: Determinar de qué manera el planeamiento financiero incide en la gestión financiera de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, Huaraz – 2018. Los resultados servirán para saber de qué manera el planeamiento financiero incide en la gestión financiera de la entidad. Por lo que se pide su colaboración, para responder las siguientes preguntas, el cuestionario es anónimo y confidencial, le solicito por ello absoluta sinceridad.

1. **¿La empresa realiza planes, coordina y controla las funciones financieras? ¿Sí? ¿No? ¿Por qué?**
No, porque no planeamos las funciones, todos realizamos un poco de todo, excepto que los pagos solo lo determino yo a base de las ganancias diarias; muy aparte de ello no tenemos comunicación permanente con la contadora.
2. **¿La toma de decisiones que se realiza actualmente, resuelve los problemas existentes? ¿Sí? ¿No? ¿Porque?**
Sí, resuelve las dificultades que presenta actualmente la empresa, siendo estas decisiones tomadas para el bien, el desarrollo y crecimiento de la empresa.
3. **¿Usted considera que la empresa tendrá un mejor funcionamiento si aplicara un plan detallado del dinero que requiere y cuando lo requerirá? ¿Sí? ¿No? ¿Porque?**
Sí, porque eso me ayudara a pagar a los proveedores con mucha más puntualidad; así como para enfrentar los gastos de remodelación que actualmente estamos enfrentando.
4. **¿Usted considera que la empresa enfrenta problemas financieros que afecten en sus ganancias? ¿Sí? ¿No? ¿Por qué?**
Sí, porque actualmente el negocio se encuentra bajo y lo poco que se vende se usa para el pago de los materiales de los muebles y parte de la remodelación de la tienda, así como para pagar o disminuir en algo la deuda con los proveedores.
5. **¿Usted conoce cuales son las obligaciones o deudas a largo plazo que tiene la empresa? ¿Sí? ¿No? ¿Porque?**
No, porque no tengo mucha comunicación con la contadora y cuando yo me hice cargo de la tienda nunca se me informo en qué estado se encontraba el negocio.

6. **¿La entidad cuenta con crédito bancario en la actualidad que ayude a su financiamiento? ¿Si? ¿No? ¿Porque?**
No, porque hemos sabido pagar nuestras deudas con las ganancias que se tiene a diario, se puede afrontar los gastos.
7. **¿Cuenta con personal suficiente y capacitado que cumpla con los objetivos financieros definidos? ¿Si? ¿No? ¿Porque?**
Si, cuento con un personal que esta realizando sus practicas acá, pero nosotros no tenemos metas de ningún tipo más de seguir dentro del mercado y realizar buenas ventas.
8. **¿La empresa cuenta con Planes de Prevención que le permita enfrentar circunstancias imprevistas en el futuro? ¿Si? ¿No? ¿Porque?**
No, porque no lo formulamos y preferimos dar solución cuando se presenten los problemas.
9. **¿Conoce cuál es la situación financiera de la empresa en la actualidad? ¿Si? ¿No? ¿Porque?**
No, porque no tengo informes por parte de mi contadora debido a que es externa y porque tampoco se ha realizado algún tipo de análisis a la empresa, más que a lo que se pueda ver.
10. **¿Se lleva a cabo propuestas de desarrollo en base a los informes financieros para mejorar la situación de la empresa? ¿Si? ¿No? ¿Por qué?**
No, porque no tengo ningún tipo de informe, ni tampoco se lo requerí a mi contadora debido a que mi comunicación con ella es poca.
11. **¿En la empresa se elabora reportes financieros al mes, que permiten tomar decisiones en sus actividades? ¿Si? ¿No? ¿Porque?**
No, porque no se ha solicitado y nunca habido la necesidad de solicitarlo.
12. **¿La empresa lleva algún registro o control de las ventas diarias (arqueo de caja) que realiza? ¿Si? ¿No? ¿Porque?**
No, porque mayormente yo soy la que recibe el dinero de las ventas que se realiza y yo lo manejo. Claro que no registramos los productos ni el precio al que lo vendemos.
13. **¿Ustedes controlan los pagos efectuados mediante un registro de extractos bancarios? ¿Si? ¿No? ¿Porque?**
No, solo se realiza los pagos a los proveedores mediante depósitos, lo cual los voucher se guardan y se engrampan en la factura correspondiente.
14. **¿La Empresa cuenta con mecanismos que le permitan tener un mejor control de las fechas en las que debe cancelar a sus proveedores a fin de evitar retrasos? ¿Si? ¿No? ¿Porque?**
No, se cuenta con ningún registro de las facturas de los proveedores que se deba cancelar y en qué fecha exacta es su vencimiento.
15. **Considera Ud. ¿Se lleva a cabo una buena gestión financiera o manejo del dinero en su empresa? ¿Si? ¿No? ¿Porque?**
Si, considero si manejo bien el dinero de la empresa ya que solo se usa para el bien de ella y porque hasta ahora eh podido pagar deudas de la empresa.
16. **¿Los ingresos y salidas del dinero de su empresa son programados y controlados oportunamente en un presupuesto de caja, mensual, trimestral, semestral y anual? ¿Si? ¿No? ¿Porque?**
No, porque no tengo conocimiento de cómo son los presupuestos, y solo tengo conocimiento de lo que se vende a diario, y los pagos a los proveedores que realizo, pero sin llevar ningún registro.

Anexo 2: Guía de Observaciones

GUÍA DE OBSERVACIÓN PLANEAMIENTO FINANCIERO



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

GUÍA DE OBSERVACIÓN

Empresa: Importadora Comercializadora Uldarico SAC

Periodo examinado: 201

Fecha de aplicación: 09-10-18

Objetivos:

- Diagnosticar el grado o el nivel del planeamiento financiero de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018.
- Demostrar que el plan y metas financieras inciden en la gestión financiera de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018.

CAJA Y BANCOS

	N/A	SI	NO	OBSERVACIONES
Registro de las ventas diarias.		X		Solo aquel registro que realiza la contadora externa diaria mensualmente para la declaración a la sunat
Existe fondos de caja chica dentro de registros de documentos.			X	No porque no existe el área de caja.
Se realizan arquezos de caja diarios o mensuales.			X	Porque no existe el área de caja
Se le entrega la información y documentación de caja al contador.			X	
Hay un personal idóneo para que realice la función de cajero.			X	La d Sra dora es la que se encarga de cobrar y atender
Registro de ventas a crédito.		X		Hay un cuaderno de crédito donde se apunta a los clientes de crédito
Se realiza conciliaciones bancarias diarias.			X	Porque no hay registro
Hay un personal apto para realizar el registro de conciliaciones bancarias.		X		Actualmente si hay un personal idoneo, en los años anteriores no.

Registro de ingresos y egresos diarios de la empresa.			X	Por parte de la misma gerencia no existe ningún tipo de registros.
Existe políticas relacionadas con el manejo del efectivo.	X			Como es la Sra Dora quien recibe y maneja, no hay ningún registro de políticas.
Existe un plan de ventas futuras.			X	En su caso Debido a que se manejan sin ningún plan.
Existe un presupuesto de caja.			X	Porque tampoco hay un registro de ingresos y egresos.

PASIVOS

	N/A	SI	NO	OBSERVACIONES
Existe registro de los pagos a proveedores.			X	No existe siquiera un registro de proveedores.
Se cumple a tiempo las obligaciones contraídas con los proveedores.		X		Con respecto a los pagos, pero no existe ningún tipo de contrato con el proveedor.
Hay un personal idóneo que realice los pagos y/o depósitos a los proveedores.			X	Los pagos y/o depósitos lo realiza la propia Sra. Dora y/o su esposo.
¿Existen documentos físicos que respalden los créditos bancarios adquiridos?			X	No existe ningún documento de créditos bancarios.
¿Cuenta el gerente con autorización para contraer obligaciones a nombre de la empresa?		X		
¿Se realizan conciliaciones de los préstamos y se comparan con los saldos del mayor general?			X	
Existe un plan de compras mensuales			X	No existe ningún tipo de plan.
Existe un presupuesto de gastos anuales			X	Recien estos ultimos meses se registra los gastos de la empresa.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Existe algún plan financiero de emergencia que respalde a la entidad.			X	No existe, ningún tipo de plan.

PATRIMONIO

	N/A	SI	NO	OBSERVACIONES
Existe algún abono por parte de algún de los socios registrado en documentos.			X	No hay ningún documento
Hubo algún Registro de aumento de capital en los últimos tres años.			X	
Existe algún plan de utilidades			X	No hay documentos de plan de utilidad ni del uso de ellos.
El gerente tiene informes de los estados financieros de la empresa elaborados por el contador.			X	Porque el contador es externo; y la encargada del manejo de la empresa nunca lo solicita.
El gerente solicita informes de los planes financieros en ejecución.			X	
Se efectúa un control de los planes de ventas.			X	No hay ningún tipo de plan.
Se emite informe sobre las utilidades y la repartición de utilidades hacia los socios.			X	El contador no emite ningún tipo de informe.

GUÍA DE OBSERVACIÓN GESTIÓN FINANCIERA



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

GUÍA DE OBSERVACIÓN

Empresa: Importadora Comercializadora Uldarico SAC

Periodo examinado: 2018

Fecha de aplicación: 09-10-18

Objetivos:

Analizar la gestión financiera de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018.

GESTIÓN FINANCIERA

	SI	NO	N/A	OBSERVACIÓN
¿La empresa cuenta con una área contable y/o financiera?		X		La empresa solo tiene el área comercial dentro del local
¿La empresa cuenta con algún esquema organizacional en el que se delimite las funciones y responsabilidades de cada trabajador del área financiera?	X	X		No cuenta con ningún documento y mucho menos con el área financiera
Para que la gerencia pueda tomar una decisión de financiamiento se cuenta con un área que: ¿planifique, asesore y realice un análisis financiero?		X		No, solo se cuenta con una contadora externa
¿Se tiene conocimiento de cuáles son las necesidades financieras prioritarias de la empresa?		X		No existe documento que refleje información
¿Conoce cuáles son todos los ingresos que tiene la empresa, que le permitan enfrentar las necesidades más prioritarias?	X			Si, por las facturas y boletas de venta.
¿Existe algún documento de que se realizó un estudio de mercado, así como de los clientes?		X		No existe algún documento de estudio realizado
¿Se conoce en que se invierte el dinero de la empresa?		X		No hay documentos que muestren la inversión
¿El gerente aplica criterios de eficacia, control y responsabilidad para saber dónde, cuándo y en qué se invierte el dinero de la empresa?		X		No, porque los desconoce
¿Existe documentos en el que la gerencia tenga conocimiento de la rentabilidad de la empresa?		X		No, porque no existe ningún tipo de información financiera
¿El gerente cuenta con documentos en el que se le informe sobre el índice de liquidez de la empresa?		X		No, porque no hay ningún tipo de informe



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

¿El gerente tiene conocimiento de las fuentes de inversión con las que cuenta la empresa?		X		NO, porque no tiene conocimiento.
¿La empresa actualmente cuenta con una financiación propia; es decir habido algún aporte por partes de los socios?	X			solo en los estados financieros figura el aporte inicial de los socios.
¿La gerencia ha establecido una política de créditos a los clientes?		X		No, tiene ninguna política de créditos en documentos.
¿La empresa cuenta con una política del uso de utilidades; es decir cuánto de porcentaje de las utilidades se reinvertirá en el negocio?		X		La empresa, no cuenta con ningún documento que muestre su política de ganancias.
¿La gerencia tiene conocimiento de cuáles son los fondos y recursos de la empresa?		X		No hay ningún informe que en que se le haga conocimiento al gerente.
¿El gerente solicita informes de análisis financieros anuales, semestrales o trimestrales?		X		No solicita ningún tipo de informe a la contadora externa.

Anexo 3: Matriz de Consistencia

MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMAS	OBJETIVOS	VARIABLES	METODOLOGÍA
Problema General: <p>¿De qué manera incide el Planeamiento Financiero en la Gestión Financiera de la Empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC, Año 2018?</p>	Objetivo General. <p>Determinar la incidencia del Planeamiento Financiero en la Gestión Financiera de la Empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018.</p>	<p><u>Variable Independiente:</u></p>	<p>Método de estudio de caso</p> <ul style="list-style-type: none"> - Enfoque: Cualitativo - Tipo de diseño: interpretativo. - Por su finalidad: intrínseco. - Por unidad de análisis: caso único. - Por el tipo de datos recolectados: mixto. - Por su temporalidad: transversal. - Por su alcance: explicativo.
Problemas Específicos. <ul style="list-style-type: none"> • ¿Cómo se aplica el planeamiento financiero de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC- Huaraz, 2018? • ¿Cómo se encuentra la gestión financiera de empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC –Huaraz, 2018? 	Objetivos Específicos. <ul style="list-style-type: none"> • Describir la aplicación del planeamiento financiero de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018. • Analizar la gestión financiera de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018. 	<p>El planeamiento Financiero.</p> <p><u>Variable dependiente:</u></p> <p>La gestión financiera.</p>	

Anexo 4: Validación del Instrumento por Juicio de Expertos

CRITERIO DE RIGOR CIENTIFICO

TITULO DE LA TESIS: "Planeamiento financiero y su incidencia en la gestión financiera de la Empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – HUARAZ, 2018"

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: CUESTIONARIO DE PLANEAMIENTO FINANCIERO

VARIABLE	ÍTEMs	OPCIÓN DE RESPUESTA			OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
		SI	NO	COMENTARIO	
PLANEAMIENTO FINANCIERO (variable 1)	¿La empresa realiza planes, coordina y controla las funciones financieras?	X			
	¿La toma de decisiones que se realiza actualmente, resuelve los problemas existentes?	X			
	¿Usted considera que la empresa tendrá un mejor funcionamiento si aplicara un plan detallado del dinero que requiere y cuando lo requerirá?	X			
	¿Usted considera que la empresa enfrenta problemas financieros que afecten en sus ganancias?	X			
	¿Usted conoce cuales son las obligaciones o deudas a largo plazo que tiene la empresa?	X			
	¿La entidad cuenta con crédito bancario en la actualidad que ayude a su financiamiento?	X			
	¿Cuenta con personal suficiente y capacitado que cumpla con los objetivos financieros definidos?	X			
	¿La empresa cuenta con Planes de Prevención que le permita enfrentar circunstancias imprevistas en el futuro?	X			

Apellidos y Nombres del Evaluador: IGNACIO SANTA CRUZ

Grado Académico: MAGISTER

DDDD E AAAA

Nombre: 16758615

DNI:



RESULTADO DEL RIGOR CIENTIFICO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Cuestionario de Planeamiento financiero (Variable 1)

OBJETIVO: Diagnosticar el grado o el nivel del planeamiento financiero de la empresa Importadora Comercializadora

Uldarico SAC – Huaraz, 2018.

DIRIGIDO AL: Gerente General.

VALORACIÓN DEL CUESTIONARIO DE LA ENTREVISTA:

DEFICIENTE	REGULAR	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
			X	

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:

GRADO ACADÉMICO:

Huaraz, 26 de 06 del 2018



Firma del Experto Informante.

DNI: 16758615

CRITERIO DE RIGOR CIENTIFICO

TITULO DE LA TESIS: "Planeamiento financiero y su incidencia en la gestión financiera de la Empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – HUARAZ, 2018"

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: CUESTIONARIO DE GESTIÓN FINANCIERA

VARIABLE	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA			OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
		SI	NO	COMENTARIO	
GESTIÓN FINANCIERA (Variable 2)	¿Usted considera que la empresa enfrenta problemas financieros que afecten en sus ganancias?	X			
	¿Conoce cuál es la situación financiera de la empresa en la actualidad?	X			
	¿Se lleva a cabo propuestas de desarrollo en base a los informes financieros para mejorar la situación de la empresa?	X			
	¿En la empresa se elabora reportes financieros al mes, que permiten tomar decisiones en sus actividades?	X			
	¿La empresa lleva algún registro o control de las ventas diarias (arqueo de caja) que realiza?	X			
	¿Ustedes controlan los pagos efectuados mediante un registro de extractos bancarios?	X			
	¿La Empresa cuenta con mecanismos que le permitan tener un mejor control de las fechas en las que debe cancelar a sus proveedores a fin de evitar retrasos?	X			
	Considera Ud. ¿Se lleva a cabo la gestión financiera o manejo del dinero en su empresa?	X			
	¿Los ingresos y salidas del dinero de su empresa son programados y controlados oportunamente en un presupuesto de caja, mensual, trimestral, semestral y anual?	X			
	Conoce Ud. ¿Cuál es el índice de la capacidad que tiene la empresa para enfrentar sus deudas en función al tiempo (corto y largo plazo)?	X			

DAVID ELIAS

Apellidos y Nombres del Evaluador: *ZANACIO SANDA CMA*

Nombre: *16758615*
DNI:

Grado Académico: *MAGISTER*



RESULTADO DEL RIGOR CIENTIFICO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Cuestionario de gestión financiera (variable 2)

OBJETIVO: Analizar la gestión financiera de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018.

DIRIGIDO AL: Gerente general.

VALORACIÓN DEL CUESTIONARIO DE LA ENTREVISTA:

DEFICIENTE	REGULAR	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
			X	

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:

GRADO ACADÉMICO:

Huaraz, 26 de 06 del 2018

[Firma]

Firma del Experto Informante.

DNI: 16758615

CRITERIO DE RIGOR CIENTIFICO

TITULO DE LA TESIS: "Planeamiento financiero y su incidencia en la gestión financiera de la Empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – HUARAZ, 2018"

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: CUESTIONARIO DE PLANEAMIENTO FINANCIERO

VARIABLE	ÍTEM	OPCIÓN DE RESPUESTA			OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
		SI	NO	COMENTARIO	
PLANEAMIENTO FINANCIERO (Variable 1)	¿La empresa realiza planes, coordina y controla las funciones financieras?				
	¿La toma de decisiones que se realiza actualmente, resuelve los problemas existentes?				
	¿Usted considera que la empresa tendrá un mejor funcionamiento si aplicara un plan detallado del dinero que requiere y cuando lo requerirá?				
	¿Usted considera que la empresa enfrenta problemas financieros que afecten en sus ganancias?				
	¿Usted conoce cuales son las obligaciones o deudas a largo plazo que tiene la empresa?				
	¿La entidad cuenta con crédito bancario en la actualidad que ayude a su financiamiento?				
	¿Cuenta con personal suficiente y capacitado que cumpla con los objetivos financieros definidos?				
	¿La empresa cuenta con Planes de Prevención que le permita enfrentar circunstancias imprevistas en el futuro?				

Apellidos y Nombres del Evaluador: ROSA KAND

Grado Académico: DOCTOR EN CIENCIAS EMPRESARIALES



Nombre: Rosa Kand Moore Torres

DNI: 80810205158



RESULTADO DEL RIGOR CIENTIFICO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Cuestionario de Planeamiento financiero (Variable 1)

OBJETIVO: Diagnosticar el grado o el nivel del planeamiento financiero de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018.

DIRIGIDO AL: Gerente General.

VALORACIÓN DEL CUESTIONARIO DE LA ENTREVISTA:

DEFICIENTE	REGULAR	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
				X

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: MOORE TORRES ROSA KAROL

GRADO ACADÉMICO: DOCTOR EN CIENCIAS EMPRESARIALES

.....
Rosa Karol Moore Torres

Directora de Administración
CORLA D/O 5158
Firma del Experto Informante.

DNI:.....3680225.....

Huaraz,.....de.....del 20.....

CRITERIO DE RIGOR CIENTIFICO

TITULO DE LA TESIS: "Planeamiento financiero y su incidencia en la gestión financiera de la Empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – HUARAZ, 2018"

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: CUESTIONARIO DE GESTIÓN FINANCIERA

VARIABLE	ÍTEM	OPCIÓN DE RESPUESTA			OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
		SI	NO	COMENTARIO	
GESTIÓN FINANCIERA (variable 2)	¿Usted considera que la empresa enfrenta problemas financieros que afecten en sus ganancias?				
	¿Conoce cuál es la situación financiera de la empresa en la actualidad?				
	¿Se lleva a cabo propuestas de desarrollo en base a los informes financieros para mejorar la situación de la empresa?				
	¿En la empresa se elabora reportes financieros al mes, que permiten tomar decisiones en sus actividades?				
	¿La empresa lleva algún registro o control de las ventas diarias (arqueo de caja) que realiza?				
	¿Ustedes controlan los pagos efectuados mediante un registro de extractos bancarios?				
	¿La Empresa cuenta con mecanismos que le permitan tener un mejor control de las fechas en las que debe cancelar a sus proveedores a fin de evitar retrasos?				
	Considera Ud. ¿Se lleva a cabo la gestión financiera o manejo del dinero en su empresa?				
	¿Los ingresos y salidas del dinero de su empresa son programados y controlados oportunamente en un presupuesto de caja, mensual, trimestral, semestral y anual?				
	Conoce Ud. ¿Cuál es el índice de la capacidad que tiene la empresa para enfrentar sus deudas en función al tiempo (corto y largo plazo)?				

Apellidos y Nombres del Evaluador: Moore Torres, Rosa Karol

Grado Académico: Doctorado en Ciencias Empresariales


Rosa Karol Moore Torres
 Director de Administración
 Uldarico SAC
 DNI: 71111111

CRITERIO DE RIGOR CIENTIFICO


TITULO DE LA TESIS: “Planeamiento financiero y su incidencia en la gestión financiera de la Empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – HUARAZ, 2018”

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: CUESTIONARIO DE PLANEAMIENTO FINANCIERO

VARIABLE	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA			OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
		SI	NO	COMENTARIO	
PLANEAMIENTO FINANCIERO (variable 1)	¿La empresa realiza planes, coordina y controla las funciones financieras?				
	¿La toma de decisiones que se realiza actualmente, se hace en función de los planes financieros existentes?				
	¿Usted considera que la empresa tendrá un mejor funcionamiento si aplicara un plan detallado del dinero que requiere y cuando lo requerirá?				
	¿Usted conoce cuales son las obligaciones o deudas a largo plazo que tiene la empresa?				
	¿La entidad cuenta con crédito bancario en la actualidad que ayude a su financiamiento?				
	¿Cuenta con personal suficiente y capacitado que cumpla con los objetivos financieros definidos?				
	¿La empresa cuenta con Planes de Prevención que le permita enfrentar circunstancias imprevistas en el futuro?				

Apellidos y Nombres del Evaluador: SALAZAR, DUSSE, Víctor Abel

Grado Académico: MAGISTER


Nombre: VÍCTOR ABEL SALAZAR DUSSE
DNI: 80394098



RESULTADO DEL RIGOR CIENTIFICO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Cuestionario de Planeamiento financiero (Variable 1)

OBJETIVO: Diagnosticar el grado o el nivel del planeamiento financiero de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018.

DIRIGIDO AL: Gerente General.

VALORACIÓN DEL CUESTIONARIO DE LA ENTREVISTA:

DEFICIENTE	REGULAR	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
				✓

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: *Fajardo Quispe, Victor Aza.*

GRADO ACADÉMICO: *MAESTRO.*

Huaraz, *21* de *06* del 20*18*.

Firma del Experto Informante.

DNI: *18039498*

CRITERIO DE RIGOR CIENTIFICO

TITULO DE LA TESIS: "Planeamiento financiero y su incidencia en la gestión financiera de la Empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – HUARAZ, 2018"

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: CUESTIONARIO DE GESTIÓN FINANCIERA

VARIABLE	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA			OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
		SI	NO	COMENTARIO	
GESTIÓN FINANCIERA (variable 2)	¿Usted considera que la empresa enfrenta problemas financieros que afecten en sus ganancias?				
	¿Conoce cuál es la situación financiera de la empresa en la actualidad?				
	¿Se lleva a cabo propuestas de desarrollo en base a los informes financieros para mejorar la situación de la empresa?				
	¿En la empresa se elabora reportes financieros al mes, que permiten tomar decisiones en sus actividades?				
	¿La empresa lleva algún registro o control de las ventas diarias (arqueo de caja) que realiza?				
	¿Ustedes controlan los pagos efectuados mediante un registro de extractos bancarios?				
	¿La Empresa cuenta con mecanismos que le permitan tener un mejor control de las fechas en las que debe cancelar a sus proveedores a fin de evitar retrasos?				
	Considera Ud. ¿Se lleva a cabo la gestión financiera o manejo del dinero en su empresa?				
	¿Los ingresos y salidas del dinero de su empresa son programados y controlados oportunamente en un presupuesto de caja, mensual, trimestral, semestral y anual?				
	Conoce Ud. ¿Cuál es el índice de la capacidad que tiene la empresa para enfrentar sus deudas a corto y largo plazo?				

Apellidos y Nombres del Evaluador: SANCHEZ ROSA VICTOR ABEZ

Grado Académico: MAESTRO

Nombre: VICTOR ABEZ SANCHEZ ROSA
DNI: 78039498



RESULTADO DEL RIGOR CIENTIFICO

NOMBRE DEL INSTRUMENTO: Cuestionario de gestión financiera (variable 2)

OBJETIVO: Analizar la gestión financiera de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018.

DIRIGIDO AL: Gerente general.

VALORACIÓN DEL CUESTIONARIO DE LA ENTREVISTA:

DEFICIENTE	REGULAR	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
				✓

APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: *Saavedra Quispe, Victor ABEL*

GRADO ACADÉMICO: *MAESTRO*

Huaraz, *21* de *06* del 20*18*

Firma del Experto Informante.

DNI: *18039498*

Anexo 5: Ficha de las Personas que han Validado el Instrumento

HOJA DE VIDA
DATOS PERSONALES:
1. Apellidos: Moore Torres
2. Nombres: Rosa Karol
3. N° de DNI: 31680729
4. Teléfono: 043-427084
5. Dirección actual: <i>Av. Fitzcarrald N° 282 /Huaraz</i>
6. Correo electrónico: karolmooretorres@hotmail.com
FORMACION ACADEMICA PROFESIONAL:
Grados: Doctora en Ciencias de la Empresa
Títulos: Licenciada en Administración
EXPERIENCIA PROFESIONAL:
FCL TRANSPORT CARGO S.A.C.
EMPRESA EXPORTADORA DE FLORES “FLOR ANCASH S.R.L.”
C DIRECCIÓN REGIONAL DE TRANSPORTES, COMUNICACIONES VIVIENDA Y CONSTRUCCIÓN CTAR-ANCASH
EMPRESA DE SERVICIOS EDUCATIVOS “ALBERT EINSTEIN” – “ACADEMIA ENCINAS” S.R.LTDA.

HOJA DE VIDA
DATOS PERSONALES:
1. Apellidos: Salazar Quispe
2. Nombres: Victor Abel
3. N° de DNI: 18039498
4. Teléfono: 998 550 692
5. Dirección actual: <i>Calle Ciro Alegría N° 563 – Urb. La Quintana – Trujillo.</i>
6. Correo electrónico: asq_sh@hotmail.com
FORMACION ACADEMICA PROFESIONAL:
Grados: Magister y Bachiller en Ciencias Económicas en la UNT.
Títulos: Titulo de Contador Público.
EXPERIENCIA PROFESIONAL:
Docente en la Universidad Cesar Vallejo del 2013 al 2018.
Docente en la Universidad La Peruana Unión del 2011 al 2018.
Director de Asesoría y Consultora Empresarial del 2000 al 2018.
Asesor de Tesis y Proyecto de Tesis a Nivel Universitario del 2013 al 2018.

Anexo 6: Aspectos Administrativos

SOLICITUD DE AUTORIZACIÓN DE INVESTIGACIÓN



Huaraz, 06 de Setiembre del 2018

C.N. 037- 2017- CONT - FCE - UCV

Sr.
IMPORTADORA COMERCIALIZADORA ULDARICO S.A.C

Presente.

De nuestra consideración:

Es grato dirigirme a ustedes para expresarles nuestro cordial saludo y a la vez presentarles a la señorita **SANTIAGO HIDALGO KRYSTEL MARIELA** identificada con **DNI 72753096**, estudiante de la Facultad de Ciencias Empresariales, en la carrera profesional de Contabilidad, quien se encuentra en el X Ciclo que actualmente se encuentra realizando sus prácticas profesionales en su institución, para lo cual desea tener acceso a cierta información documentaria contable y tributaria de los estados financieros (periodos 2015, 2016 y 2017) y relación de trabajadores de la empresa **IMPORTADORA COMERCIALIZADORA ULDARICO S.A.C**, a fin de poder realizar adecuadamente su investigación; todo ello con fines netamente académicos para el curso de Desarrollo de Tesis del ciclo en mención.

Se solicita la autorización correspondiente por parte de nuestra estudiante, siendo importante mencionar que al culminar el proyecto, se le invitará para conocer los resultados de la investigación.

Sin otro en particular y agradeciéndole por su atención a la presente, me despido testimoniándole mi singular deferencia.

Atentamente,



[Handwritten signature]
**IMPORTADORA COMERCIALIZADORA
ULDARICO S.A.C
RUC: 20532694218**

CAMPUS CHIMBOTE
Mz. H LT. 1 Urb. Buenos Aires
Av. Central Nuevo Chimbote
Tel.: (043) 483 030 Anx.: 4000

fb/ucv.peru
@ucv_peru
#saliradelante
ucv.edu.pe

AUTORIZACIÓN DE LA EMPRESA



**"IMPORTADORA
COMERCIALIZADORA
ULDARICO SAC"**



CARTA N°002 – 2018 – ICUSAC

Huaraz, 06 de Setiembre del 2018

Señorita:
SANTIAGO HIDALGO KRYSTEL MARIELA.

Presente. -

De mi mayor consideración:

Por medio de la presente me dirijo a Ud. En atención a su solicitud respecto a la realización de su proyecto de tesis en la empresa que represento y para manifestarle nuestra aceptación, toda vez que hemos tomado conocimiento respecto al tema de investigación que refiere y que estamos seguros nos ayudará a mejorar como empresa. En tal sentido, queda AUTORIZADO para que pueda llevar a cabo las actividades que considere necesarias en el marco de su labor de investigación.

Se otorga la presente para los fines
que el interesado considere conveniente.

Huaraz, 14 de Setiembre del 2018.



Ader Ader Cochachin Zambrano
GERENTE GENERAL

Ader A. Cochachin Zambrano
Gerente General



RUC: 20533694218

**"IMPORTADORA
COMERCIALIZADORA
ULDARICO SAC"**



CONSTANCIA DE REALIZACIÓN DE PROYECTO DE TESIS Y EJECUCIÓN DE TESIS

Yo **ADER ARTURO COCHACHIN ZAMBRANO**, identificado con DNI N° 31673418, Gerente General de la empresa **IMPORTADORA COMERCIALIZADORA ULDARICO SAC.**, por el presente documento.

HACE CONSTAR:

Que, la Srta. **KRYSTEL MARIELA SANTIAGO HIDALGO**, identificado con DNI N° 72753096, es estudiante de la Escuela Profesional de Contabilidad, de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Cesar Vallejo, ha realizado en mi representada y bajo mi autorización el Proyecto de tesis y la Ejecución de la tesis denominada: "Planeamiento financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018" durante los meses de setiembre – noviembre 2018.

Durante el desarrollo de sus labores de investigación en nuestra empresa, ha mostrado imparcialidad, Honradez, puntualidad y responsabilidad en la ejecución de las labores propias de la investigación.

Se expide la presente constancia a solicitud de la interesada para fines que estime conveniente.

Huaraz, 26 de Noviembre 2018.

Ader Arturo Cochachin Zambrano
GERENTE GENERAL

Importadora Comercializadora Uldarico SAC
Ader A. Cochachin Zambrano
Gerente General

Anexo 7: Estados Financieros de la Empresa

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

IMPORTADORA COMERCIALIZADORA ULDARICO SAC

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE 2015

(EXPRESADO EN MILES DE NUEVOS SOLES)

ACTIVO	2015	PASIVO Y PATRIMONIO	2015
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	S/ 13,985.00	Sobregiros y Pagarés Bancarios	
Valores Negociables		Cuentas por Pagar Comerciales	S/ 18,975.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	S/ 119,954.00	Cuentas por Pagar a Vinculadas	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas		Otras Cuentas por Pagar	
Otras Cuentas por Cobrar	S/ 4,825.00	Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	
Existencias	S/ 3,895.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>S/ 18,975.00</u>
Gastos Pagados por Anticipado			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	S/ 142,659.00	PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO NO CORRIENTE		Deudas a Largo Plazo (Obligaciones Financieras)	S/ 72,500.00
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		Cuentas por Pagar a Vinculadas	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo		Ingresos Diferidos	
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo	
Inversiones Permanentes		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>S/ 72,500.00</u>
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	S/ 39,986.00	TOTAL PASIVO	S/ 91,475.00
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)			
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo		PATRIMONIO NETO	
Otros Activos		Capital	S/ 9,082.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	S/ 39,986.00	Capital Adicional	
		Acciones de Inversión	
		Excedentes de Revaluación	
		Reservas Legales	
		Otras Reservas	
		Resultados Acumulados	S/ 82,088.00
		TOTAL PATRIMONIO NETO	S/ 91,170.00
TOTAL ACTIVO	S/ 182,645.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	S/ 182,645.00

IMPORTADORA COMERCIALIZADORA ULDARICO SAC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2016
(EXPRESADO EN MILES DE NUEVOS SOLES)

ACTIVO	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	2016
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	S/ 15,430.00	Sobregiros y Pagarés Bancarios	
Valores Negociables		Cuentas por Pagar Comerciales	S/ 20,595.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	S/ 120,345.00	Cuentas por Pagar a Vinculadas	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas		Otras Cuentas por Pagar	
Otras Cuentas por Cobrar	S/ 6,525.00	Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	
Existencias	S/ 4,659.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>S/ 20,595.00</u>
Gastos Pagados por Anticipado			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	S/ 146,959.00	PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO NO CORRIENTE		Deudas a Largo Plazo (Obligaciones Financieras)	S/ 71,800.00
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		Cuentas por Pagar a Vinculadas	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo		Ingresos Diferidos	
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo	
Inversiones Permanentes		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>S/ 71,800.00</u>
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	S/ 41,865.00		
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)		TOTAL PASIVO	S/ 92,395.00
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo			
Otros Activos		PATRIMONIO NETO	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	S/ 41,865.00	Capital	S/ 9,082.00
		Capital Adicional	
		Acciones de Inversión	
		Excedentes de Revaluación	
		Reservas Legales	
		Otras Reservas	
		Resultados Acumulados	S/ 87,347.00
		TOTAL PATRIMONIO NETO	S/ 96,429.00
TOTAL ACTIVO	S/ 188,824.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	S/ 188,824.00

IMPORTADORA COMERCIALIZADORA ULDARICO SAC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(EXPRESADO EN MILES DE NUEVOS SOLES)

ACTIVO	2017	PASIVO Y PATRIMONIO	2017
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	S/ 17,434.00	Sobregiros y Pagarés Bancarios	
Valores Negociables		Cuentas por Pagar Comerciales	S/ 24,228.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	S/ 123,216.00	Cuentas por Pagar a Vinculadas	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas		Otras Cuentas por Pagar	
Otras Cuentas por Cobrar	S/ 8,763.00	Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	
Existencias	S/ 4,890.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>S/ 24,228.00</u>
Gastos Pagados por Anticipado			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	S/ 154,303.00	PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO NO CORRIENTE		Deudas a Largo Plazo (Obligaciones Financieras)	S/ 70,500.00
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		Cuentas por Pagar a Vinculadas	
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo		Ingresos Diferidos	
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo		Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo	
Inversiones Permanentes		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>S/ 70,500.00</u>
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	S/ 48,465.00		
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)		TOTAL PASIVO	S/ 94,728.00
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo			
Otros Activos		PATRIMONIO NETO	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	S/ 48,465.00	Capital	S/ 9,082.00
		Capital Adicional	
		Acciones de Inversión	
		Excedentes de Revaluación	
		Reservas Legales	
		Otras Reservas	
		Resultados Acumulados	S/ 98,958.00
		TOTAL PATRIMONIO NETO	S/ 108,040.00
TOTAL ACTIVO	S/ 202,768.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	S/ 202,768.00

ESTADO DE RESULTADOS
IMPORTADORA COMERCIALIZADORA ULDARICO SAC
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN MILES DE NUEVOS SOLES)

		2015
Ventas Netas (ingresos operacionales)	S/	425,687.00
Otros Ingresos Operacionales		
Total de Ingresos Brutos	S/	425,687.00
Costo de ventas	-S/	313,989.00
Utilidad Bruta	S/	111,698.00
Gastos Operacionales		
Gastos de Administración	-S/	73,800.00
Gastos de Venta	-S/	11,986.00
Utilidad Operativa	S/	25,912.00
Otros Ingresos (gastos)		
Ingresos Financieros		
Gastos Financieros	-S/	560.00
Otros Ingresos		
Otros Gastos	-S/	5,100.00
Resultados por Exposición a la Inflación		
Resultados antes de Participaciones,	S/	20,252.00
Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias		
Participaciones		
Impuesto a la Renta	-S/	6,076.00
Resultados antes de Partidas Extraordinarias	S/	14,176.00
Ingresos Extraordinarios		
Gastos Extraordinarios		
Resultado Antes de Interés Minoritario	S/	14,176.00
Interés Minoritario		
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	S/	14,176.00

IMPORTADORA COMERCIALIZADORA ULDARICO SAC
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN MILES DE NUEVOS SOLES)

	2016
Ventas Netas (ingresos operacionales)	S/ 442,986.00
Otros Ingresos Operacionales	
Total de Ingresos Brutos	S/ 442,986.00
Costo de ventas	-S/ 328,995.00
Utilidad Bruta	S/ 113,991.00
Gastos Operacionales	
Gastos de Administración	-S/ 74,540.00
Gastos de Venta	-S/ 13,689.00
Utilidad Operativa	S/ 25,762.00
Otros Ingresos (gastos)	
Ingresos Financieros	
Gastos Financieros	-S/ 560.00
Otros Ingresos	
Otros Gastos	-S/ 4,800.00
Resultados por Exposición a la Inflación	
Resultados antes de Participaciones,	S/ 20,402.00
Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias	
Participaciones	
Impuesto a la Renta	-S/ 6,121.00
Resultados antes de Partidas Extraordinarias	S/ 14,281.00
Ingresos Extraordinarios	
Gastos Extraordinarios	
Resultado Antes de Interés Minoritario	S/ 14,281.00
Interés Minoritario	
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	S/ 14,281.00

IMPORTADORA COMERCIALIZADORA ULDARICO SAC
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN MILES DE NUEVOS SOLES)

		2017
Ventas Netas (ingresos operacionales)	S/	464,476.00
Otros Ingresos Operacionales		
Total de Ingresos Brutos	S/	464,476.00
Costo de ventas	-S/	338,239.00
Utilidad Bruta	S/	126,237.00
Gastos Operacionales		
Gastos de Administración	-S/	78,600.00
Gastos de Venta	-S/	14,332.00
Utilidad Operativa	S/	33,305.00
Otros Ingresos (gastos)		
Ingresos Financieros		
Gastos Financieros	-S/	560.00
Otros Ingresos		
Otros Gastos	-S/	5,200.00
Resultados por Exposición a la Inflación		
Resultados antes de Participaciones,	S/	27,545.00
Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias		
Participaciones		
Impuesto a la Renta	-S/	8,126.00
Resultados antes de Partidas Extraordinarias	S/	19,419.00
Ingresos Extraordinarios		
Gastos Extraordinarios		
Resultado Antes de Interés Minoritario	S/	19,419.00
Interés Minoritario		
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	S/	19,419.00

Anexo 11: Análisis Vertical y Horizontal de los Estados Financieros

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

IMPORTADORA COMERCIALIZADORA ULDARICO SAC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVA
AL 31 DE DICIEMBRE 2015, 2016 Y 2017
(EXPRESADO EN MILES DE NUEVOS SOLES)

ACTIVO	2015	%	2016	%	2017	%
ACTIVO CORRIENTE						
Caja y Bancos	S/ 13,985.00	7.66%	S/ 15,430.00	8.17%	S/ 17,434.00	8.60%
Valores Negociables						
Cuentas por Cobrar Comerciales	S/ 119,954.00	65.68%	S/ 120,345.00	63.73%	S/123,216.00	60.77%
Cuentas por Cobrar a Vinculadas						
Otras Cuentas por Cobrar	S/ 4,825.00	2.64%	S/ 6,525.00	3.46%	S/ 8,763.00	4.32%
Existencias	S/ 3,895.00	2.13%	S/ 4,659.00	2.47%	S/ 4,890.00	2.41%
Gastos Pagados por Anticipado						
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	S/ 142,659.00	78.11%	S/ 146,959.00	77.83%	S/154,303.00	76.10%
ACTIVO NO CORRIENTE						
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo						
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo						
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo						
Inversiones Permanentes						
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	S/ 39,986.00	21.89%	S/ 41,865.00	22.17%	S/ 48,465.00	23.90%
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)						
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo						
Otros Activos						
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	S/ 39,986.00	21.89%	S/ 41,865.00	22.17%	S/ 48,465.00	23.90%
TOTAL ACTIVO	S/ 182,645.00	100.00%	S/ 188,824.00	100.00%	S/202,768.00	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Sobregiros y Pagarés Bancarios						
Cuentas por Pagar Comerciales	S/ 18,975.00	10.39%	S/ 20,595.00	10.91%	S/ 24,228.00	11.95%
Cuentas por Pagar a Vinculadas						
Otras Cuentas por Pagar						
Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo						
TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/ 18,975.00	10.39%	S/ 20,595.00	10.91%	S/ 24,228.00	11.95%
PASIVO NO CORRIENTE						
Deudas a Largo Plazo (Obligaciones Financieras)	S/ 72,500.00	39.69%	S/ 71,800.00	38.02%	S/ 70,500.00	34.77%
Cuentas por Pagar a Vinculadas						
Ingresos Diferidos						
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo						
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	S/ 72,500.00	39.69%	S/ 71,800.00	38.02%	S/ 70,500.00	34.77%
TOTAL PASIVO	S/ 91,475.00	50.08%	S/ 92,395.00	48.93%	S/ 94,728.00	46.72%
PATRIMONIO NETO						
Capital	S/ 9,082.00	4.97%	S/ 9,082.00	4.81%	S/ 9,082.00	4.48%
Capital Adicional						
Acciones de Inversión						
Excedentes de Revaluación						
Reservas Legales						
Otras Reservas						
Resultados Acumulados	S/ 82,088.00	44.94%	S/ 87,347.00	46.26%	S/ 98,958.00	48.80%
TOTAL PATRIMONIO NETO	S/ 91,170.00	49.92%	S/ 96,429.00	51.07%	S/108,040.00	53.28%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	S/ 182,645.00	100.00%	S/ 188,824.00	100.00%	S/202,768.00	100.00%

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

IMPORTADORA COMERCIALIZADORA ULDARICO SAC ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVA AL 31 DE DICIEMBRE 2015, 2016 Y 2017 (EXPRESADO EN MILES DE NUEVOS SOLES)

ACTIVO				2015 - 2016		2015 - 2017		2016-2017	
	2015	2016	2017	Var. Abs.	Var. Rel.	Var. Abs.	Var. Rel.	Var. Abs.	Var. Rel.
ACTIVO CORRIENTE									
Caja y Bancos	S/ 13,985.00	S/ 15,430.00	S/ 17,434.00	S/ 1,445.00	10.33%	S/ 3,449.00	24.66%	S/ 2,004.00	12.99%
Valores Negociables									
Cuentas por Cobrar Comerciales	S/ 119,954.00	S/ 120,345.00	S/ 123,216.00	S/ 391.00	0.33%	S/ 3,262.00	2.72%	S/ 2,871.00	2.39%
Cuentas por Cobrar a Vinculadas									
Otras Cuentas por Cobrar	S/ 4,825.00	S/ 6,525.00	S/ 8,763.00	S/ 1,700.00	35.23%	S/ 3,938.00	81.62%	S/ 2,238.00	34.30%
Existencias	S/ 3,895.00	S/ 4,659.00	S/ 4,890.00	S/ 764.00	19.61%	S/ 995.00	25.55%	S/ 231.00	4.96%
Gastos Pagados por Anticipado									
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	S/ 142,659.00	S/ 146,959.00	S/ 154,303.00	S/ 4,300.00	3.01%	S/ 11,644.00	8.16%	S/ 7,344.00	5.00%
ACTIVO NO CORRIENTE									
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo									
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo									
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo									
Inversiones Permanentes									
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación)	S/ 39,986.00	S/ 41,865.00	S/ 48,465.00	S/ 1,879.00	4.70%	S/ 8,479.00	21.20%	S/ 6,600.00	15.76%
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)									
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo									
Otros Activos									
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	S/ 39,986.00	S/ 41,865.00	S/ 48,465.00	S/ 1,879.00	4.70%	S/ 8,479.00	21.20%	S/ 6,600.00	15.76%
TOTAL ACTIVO	S/ 182,645.00	S/ 188,824.00	S/ 202,768.00	S/ 6,179.00	3.38%	S/ 20,123.00	11.02%	S/ 13,944.00	7.38%
PASIVO Y PATRIMONIO									
PASIVO CORRIENTE									
Sobregiros y Pagars Bancarios									
Cuentas por Pagar Comerciales	S/ 18,975.00	S/ 20,595.00	S/ 24,228.00	S/ 1,620.00	8.54%	S/ 5,253.00	27.68%	S/ 3,633.00	17.64%
Cuentas por Pagar a Vinculadas									
Otras Cuentas por Pagar									
Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo									
TOTAL PASIVO CORRIENTE	S/ 18,975.00	S/ 20,595.00	S/ 24,228.00	S/ 1,620.00	8.54%	S/ 5,253.00	27.68%	S/ 3,633.00	17.64%
PASIVO NO CORRIENTE									
Deudas a Largo Plazo (Obligaciones Financieras)	S/ 72,500.00	S/ 71,800.00	S/ 70,500.00	-S/ 700.00	-0.97%	-S/ 2,000.00	-2.76%	-S/ 1,300.00	-1.81%
Cuentas por Pagar a Vinculadas									
Ingresos Diferidos									
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo									
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	S/ 72,500.00	S/ 71,800.00	S/ 70,500.00	-S/ 700.00	-0.97%	-S/ 2,000.00	-2.76%	-S/ 1,300.00	-1.81%
TOTAL PASIVO	S/ 91,475.00	S/ 92,395.00	S/ 94,728.00	S/ 920.00	1.01%	S/ 3,253.00	3.56%	S/ 2,333.00	2.53%
PATRIMONIO NETO									
Capital	S/ 9,082.00	S/ 9,082.00	S/ 9,082.00	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%
Capital Adicional									
Acciones de Inversión									
Excedentes de Revaluación									
Reservas Legales									
Otras Reservas									
Resultados Acumulados	S/ 82,088.00	S/ 87,347.00	S/ 98,958.00	S/ 5,259.00	6.41%	S/ 16,870.00	20.55%	S/ 11,611.00	13.29%
TOTAL PATRIMONIO NETO	S/ 91,170.00	S/ 96,429.00	S/ 108,040.00	S/ 5,259.00	5.77%	S/ 16,870.00	18.50%	S/ 11,611.00	12.04%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	S/ 182,645.00	S/ 188,824.00	S/ 202,768.00	S/ 6,179.00	3.38%	S/ 20,123.00	11.02%	S/ 13,944.00	7.38%

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

IMPORTADORA COMERCIALIZADORA ULDARICO SAC
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, 2016 Y 2017
(EXPRESADO EN MILES DE NUEVOS SOLES)


	2017	%	2016	%	2015	%
Ventas Netas (ingresos operacionales)	S/464,476.00	100.00%	S/442,986.00	100.00%	S/ 425,687.00	100.00%
Otros Ingresos Operacionales						
Total de Ingresos Brutos	S/464,476.00	100.00%	S/ 442,986.00	100.00%	S/ 425,687.00	100.00%
Costo de ventas	-S/338,239.00	-72.82%	-S/328,995.00	-74.27%	-S/ 313,989.00	-73.76%
Utilidad Bruta	S/126,237.00	27.18%	S/ 113,991.00	25.73%	S/ 111,698.00	26.24%
Gastos Operacionales						
Gastos de Administración	-S/ 78,600.00	-16.92%	-S/ 74,540.00	-16.83%	-S/ 73,800.00	-17.34%
Gastos de Venta	-S/ 14,332.00	-3.09%	-S/ 13,689.00	-3.09%	-S/ 11,986.00	-2.82%
Utilidad Operativa	S/ 33,305.00	7.17%	S/ 25,762.00	5.82%	S/ 25,912.00	6.09%
Otros Ingresos (gastos)						
Ingresos Financieros						
Gastos Financieros	-S/ 560.00	-0.12%	-S/ 560.00	-0.13%	-S/ 560.00	-0.13%
Otros Ingresos						
Otros Gastos	-S/ 5,200.00	-1.12%	-S/ 4,800.00	-1.08%	-S/ 5,100.00	-1.20%
Resultados por Exposición a la Inflación						
Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias	S/ 27,545.00	5.93%	S/ 20,402.00	4.61%	S/ 20,252.00	4.76%
Participaciones						
Impuesto a la Renta	-S/ 8,126.00	-1.75%	-S/ 6,121.00	-1.38%	-S/ 6,076.00	-1.43%
Resultados antes de Partidas Extraordinarias	S/ 19,419.00	4.18%	S/ 14,281.00	3.22%	S/ 14,176.00	3.33%
Ingresos Extraordinarios						
Gastos Extraordinarios						
Resultado Antes de Interés Minoritario	S/ 19,419.00	4.18%	S/ 14,281.00	3.22%	S/ 14,176.00	3.33%
Interés Minoritario						
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	S/ 19,419.00	4.18%	S/ 14,281.00	3.22%	S/ 14,176.00	3.33%

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

IMPORTADORA COMERCIALIZADORA ULDARICO SAC
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, 2016 Y 2017
(EXPRESADO EN MILES DE NUEVOS SOLES)

	2017	2016	2015	2015 - 2016		2016 - 2017		2015 - 2017	
				Var. Abs.	Var. Rel.	Var. Abs.	Var. Rel.	Var. Abs.	Var. Rel.
Ventas Netas (ingresos operacionales)	S/ 464,476.00	S/442,986.00	S/425,687.00	S/ 17,299.00	4.06%	S/ 21,490.00	4.85%	S/38,789.00	9.11%
Otros Ingresos Operacionales									
Total de Ingresos Brutos	S/ 464,476.00	S/ 442,986.00	S/ 425,687.00	S/ 17,299.00	4.06%	S/ 21,490.00	4.85%	S/ 38,789.00	9.11%
Costo de ventas	-S/ 338,239.00	-S/328,995.00	-S/313,989.00	S/ 15,006.00	4.78%	-S/ 9,244.00	2.81%	S/24,250.00	-7.72%
Utilidad Bruta	S/ 126,237.00	S/ 113,991.00	S/ 111,698.00	S/ 2,293.00	2.05%	S/ 12,246.00	10.74%	S/ 14,539.00	13.02%
Gastos Operacionales									
Gastos de Administración	-S/ 78,600.00	-S/ 74,540.00	-S/ 73,800.00	S/ 740.00	1.00%	-S/ 4,060.00	5.45%	-S/ 4,800.00	6.50%
Gastos de Venta	-S/ 14,332.00	-S/ 13,689.00	-S/ 11,986.00	S/ 1,703.00	14.21%	-S/ 643.00	4.70%	-S/ 2,346.00	19.57%
Utilidad Operativa	S/ 33,305.00	S/ 25,762.00	S/ 25,912.00	-S/ 150.00	-0.58%	S/ 7,543.00	29.28%	S/ 7,393.00	28.53%
Otros Ingresos (gastos)									
Ingresos Financieros									
Gastos Financieros	-S/ 560.00	-S/ 560.00	-S/ 560.00	S/ -		S/ -		S/ -	
Otros Ingresos									
Otros Gastos	-S/ 5,200.00	-S/ 4,800.00	-S/ 5,100.00	-S/ 300.00	-5.88%	-S/ 400.00	8.33%	-S/ 100.00	1.96%
Resultados por Exposición a la Inflación									
Resultados antes de Participaciones, Impuesto a la Renta y Partidas Extraordinarias	S/ 27,545.00	S/ 20,402.00	S/ 20,252.00	S/ 150.00	0.74%	S/ 7,143.00	35.01%	S/ 7,293.00	36.01%
Participaciones									
Impuesto a la Renta	-S/ 8,126.00	-S/ 6,121.00	-S/ 6,076.00	-S/ 45.00	0.74%	-S/ 2,005.00	32.76%	-S/ 2,050.00	33.74%
Resultados antes de Partidas Extraordinarias	S/ 19,419.00	S/ 14,281.00	S/ 14,176.00	S/ 105.00	0.74%	S/ 5,138.00	35.98%	S/ 5,243.00	36.99%
Ingresos Extraordinarios									
Gastos Extraordinarios									
Resultado Antes de Interés Minoritario	S/ 19,419.00	S/ 14,281.00	S/ 14,176.00	S/ 105.00	0.74%	S/ 5,138.00	35.98%	S/ 5,243.00	36.99%
Interés Minoritario									
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	S/ 19,419.00	S/ 14,281.00	S/ 14,176.00	S/ 105.00	0.74%	S/ 5,138.00	35.98%	S/ 5,243.00	36.99%

Anexo 8: Acta de Aprobación de Originalidad de Tesis

 UCV UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS	Código : F06-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
--	--	---

Yo, **ROSA KAROL MOORE TORRES** Docente de la Facultad de **CIENCIAS EMPRESARIALES** y Escuela Profesional de **CONTABILIDAD** de la Universidad César Vallejo **HUARAZ**, revisor (a) de la tesis titulada:

“PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA IMPORTADORA COMERCIALIZADORA ULDARICO S.A.C.- HUARAZ, 2018”, del (de la) estudiante **SANTIAGO HIDALGO, KRYSTEL MARIELA**

constato que la investigación tiene un índice de similitud de **10** % verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin.

El/la suscrito (a) analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.


Lugar y Fecha: **28 DE NOVIEMBRE DEL 2018**


.....
DRA ROSA KAROL MOORE TORRES

Docente del curso

DNI: 31680729

Anexo 9: Autorización de Publicación

 UCV UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	AUTORIZACION DE PUBLICACION DE TESIS EN REPOSITORIO INSTITUCIONAL UCV	Código : F08-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1
--	--	---

Yo **SANTIAGO HIDALGO, KRYSTEL MARIELA** identificado con DNI N° 72753096 Egresada de la Escuela Profesional de...**CONTABILIDAD**..... de la Universidad Cesar Vallejo, autorizo ☒, No autorizo () la divulgación y comunicación pública de mi trabajo de investigación titulada **PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA IMPORTADORA COMERCIALIZADORA ULDARICO S.A.C.-HUARAZ, 2018** en el Repositorio Institucional de la UCV (<http://repositorio.ucv.edu.pe>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33

Fundamentación en caso de no autorización:

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....



FIRMA
DNI: 72753096

FECHA: 05 de Noviembre del 2018

Anexo 10: Formulario de autorización final del trabajo de investigación



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE
EP DE CONTABILIDAD

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

SANTIAGO HIDALGO, KRYSTEL MARIELA

INFORME TITULADO:

"PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN
FINANCIERA DE LA EMPRESA IMPORTADORA COMERCIALIZADORA
ULDARICO S.A.C.-HUARAZ, 2018"

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

CONTADOR PÚBLICO

SUSTENTADO EN FECHA: 05 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA O MENCIÓN: DIECISIETE.DOS (17.2)



FIRMA DEL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN